

# نشرة الإصدار

## طوكيو هاين السعودية Tokio Marine Saudi Arabia

شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس) وفقاً لقرار مجلس الوزراء رقم ١٤٠ الصادر بتاريخ ٢٠٠٩/٥/٢هـ (الموافق ٢٧/٤/٢٠٠٩م) ملحق ٢-٤ (أ) والمرسوم الملكي رقم م/٢٥ وتاريخ ٢٠٠٩/٥/٣هـ (الموافق ٢٨/٤/٢٠٠٩م) و مقرها في مدينة جدة فترة الاكتتاب («فترة الاكتتاب») من يوم (الثلاثين) ٢٠٠٩/٤/٢٦هـ (الموافق ١٩/٣/٢٠١٢م) إلى يوم (الأحد) ٢٠٠٩/٥/٢هـ (الموافق ٢٥/٣/٢٠١٢م).

شركة طوكيو مارين السعودية ("الشركة") هي شركة سعودية مساهمة (تحت التأسيس) وفقاً لقرار مجلس الوزراء رقم ١٤٠ وتاريخ ٢٠٠٩/٥/٢هـ (الموافق ٢٧/٤/٢٠٠٩م) والمرسوم الملكي رقم م/٢٥ وتاريخ ٢٠٠٩/٥/٣هـ (الموافق ٢٨/٤/٢٠٠٩م). وسيكون رأس مال الشركة عند التأسيس مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية لكل منها ("السهم"). وتعتزم الشركة، بعد الانتهاء من الاكتتاب وانعقاد الجمعية العامة التأسيسية، تقديم طلب إلى معالي وزير التجارة والصناعة بالإعلان عن تأسيس الشركة، وسوف تعتبر الشركة أنها قد تأسست نظاماً كشركة مساهمة اعتباراً من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بالإعلان عن تأسيسها.

سيكون الطرح الأولي للاكتتاب العام ("الاكتتاب") لستة ملايين (٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم ("أسهم الاكتتاب")، بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم، وسوف تمثل أسهم الاكتتاب ٣٠٪ من رأس مال الشركة، ويقتصر الاكتتاب على الأفراد من حملة الجنسية السعودية. ويجوز للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة والتي لها أبناء قصر من زوج غير سعودي الاكتتاب في الأسهم المطروحة لحسابها نيابة عنهم شريطة أن تقدم ما يلزم من وثائق تثبت حالتها الزوجية وأموالها للأطفال القصر. ولا يجوز لأي شخص تقديم طلب اكتتاب باسم زوجته المطلقة وإلا سيعتبر الطلب باطلاً. وسوف يستخدم صافي متحصلات الاكتتاب وكذلك رأس المال المدفوع من قبل مؤسسي الشركة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحة ٥ (يشار إليهم مجتمعين فيما يلي باسم "المؤسسين") بعد خصم تكاليف ومصروفات الاكتتاب في تمويل ما يلي: (١) الاستحواذ على المحفظة التأمينية في المملكة العربية السعودية للشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة ("الشرقية للضمان") والاستحواذ على المحفظة التأمينية في المملكة العربية السعودية للشركة العربية الشرقية للضمان (TMNF) ("المحفظة") (٢) الاستحواذ على أصول شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة ("العويني") ("الأصول") وفقاً للشروط التي تشترطها مؤسسة النقد العربي السعودي، و (٣) المتطلبات العامة لرأس المال العامل للشركة، وكذلك الحفاظ على الحد الأدنى لهامش الملاءة المالية للشركة وفقاً للائحة التنفيذية (راجع القسم ٥، "عملية الاستحواذ" والقسم ٥، "استخدام متحصلات الاكتتاب").

قبل الاكتتاب، اكتتب المؤسسون (و الظاهرة أسماؤهم في صفحة ٥) في أربعة عشر مليون (١٤,٠٠٠,٠٠٠) سهم قيمة كل منها عشرة (١٠) ريالات، ودفعوا قيمتها بالكامل، والتي تمثل ٧٠٪ من رأس مال الشركة. وبالتالي، سوف يحتفظ المؤسسين بحصة مسيطرة في الشركة. وقد تم إيداع المبالغ التي دفعها المؤسسون مقابل الأسهم التي اكتتبوا بها والتي بلغ مجموعها مائة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي لدى البنك السعودي الفرنسي وقد تعهدت شركة الإنماء للاستثمار بتغطية الاكتتاب بالكامل (فضلاً راجع قسم "التعهد بتغطية الإكتتاب").

وسوف يبدأ الاكتتاب في ٢٠٠٩/٤/٢٦هـ (الموافق ١٩/٣/٢٠١٢م) ويستمر لمدة [٧] أيام كاملة بحيث يكون اليوم الأخير لإقفال الاكتتاب ٢٠٠٩/٥/٢هـ (الموافق ٢٥/٣/٢٠١٢م) (راجع الصفحة ص "تواريخ مهمة للمكتتبين"). ويمكن الاكتتاب في الأسهم المطروحة من خلال أي من فروع الجهات المستلمة خلال فترة الاكتتاب (راجع القسم ١٦ "شروط وتعليمات الاكتتاب").

يجب على كل مكتتب في الأسهم المكتتب ("المكتتب" منفرداً و"المكتتبون" مجتمعين) أن يتقدم بطلب للاكتتاب في خمسين (٥٠) سهماً كحد أدنى، ولا يجوز له الاكتتاب في أكثر من مائة ألف (١٠٠,٠٠٠) سهم من الأسهم المطروحة. وسيتم تخصيص خمسين (٥٠) سهماً كحد أدنى لكل مكتتب فيما سيتم تخصيص ما يتبقى من الأسهم المطروحة (إن وجدت) للمكتتبين على أساس تناسبي بناء على نسبة ما طلبه كل مكتتب إلى إجمالي عدد الأسهم المطلوب للاكتتاب فيها. وإذا تجاوز عدد المكتتبين مائة وعشرين ألف (١٢٠,٠٠٠) مكتتب، فإن الشركة لا تضمن الحد الأدنى للتخصيص وفي هذه الحالة سيتم التخصيص بالتساوي بين جميع المكتتبين. وإذا تجاوز عدد المكتتبين عدد الأسهم المطروحة، فسوف يكون التخصيص طبقاً لما تفرره هيئة السوق المالية السعودية ("الهيئة"). وسوف تعاد مبالغ فائض الاكتتاب، إن وجدت، إلى المكتتبين دون حسم أية عمولات أو اقتطاعات من قبل الجهات المستلمة. وسوف يتم الإعلان عن التخصيص النهائي ورد أموال فائض الاكتتاب، إن وجدت، في موعد أقصاه يوم ٢٠٠٩/٥/٢هـ (الموافق ١٩/٣/٢٠١٢م) (راجع قسم "شروط وتعليمات الاكتتاب").

للشركة فئة واحدة فقط من الأسهم، وليس لأي مساهم ("المساهم") حقوق تصويت تفضيلية. ويعطي كل سهم حامله الحق في صوت واحد، ويحق لكل مساهم يملك عشرين (٢٠) سهماً على الأقل حضور اجتماع الجمعية العامة ("اجتماعات الجمعية العامة") للشركة والتصويت فيها. وتستحق الأسهم المطروحة حصتها من أية أرباح تعلنها الشركة اعتباراً من التاريخ الذي يلي بدء الاكتتاب وعن السنوات المالية التي تلي ذلك (راجع القسم ١١ "سياسة توزيع الأرباح").

الإنماء للاستثمار  
alinma investment

المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومتعهد بتغطية الاكتتاب

بنك الرياض  
riyad bank

البنك العربي  
anb

سامبا  
samba

NCB  
البنك الأهلي

مصرف الإنماء  
alinma bank

الجهات المستلمة

تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات تم تقديمها حسب قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية (والمشار إليها بـ "الهيئة"). ويتحمل أعضاء مجلس إدارة الشركة ("أعضاء مجلس الإدارة") الذين تظهر أسماؤهم في الصفحة (ج) من هذه النشرة مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في هذه النشرة ويؤكدون، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة والمعقولة، أنه حسب علمهم واعتقادهم لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في هذه النشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة، ولا تتحمل الهيئة ولا السوق المالية أية مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا يعطي أي منهما أية تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحة من أية مسؤولية مهما كانت عن أية خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

صدرت هذه النشرة 1433/4/11 هـ (الموافق 2012/3/4 م)

## إشعار هام

تقدم هذه النشرة تفاصيل كاملة للمعلومات المتعلقة بشركة طوكيو مارين السعودية وبالأسهم المطروحة. وعند تقديم طلب للاكتتاب في الأسهم المطروحة، سوف يعامل المكتتبون على أساس أن طلباتهم تستند إلى المعلومات التي تحتوي عليها هذه النشرة، والتي يمكن الحصول على نسخة منها من الشركة أو من شركة الإنماء للاستثمار أو من الجهات المستلمة كما يمكن الحصول على نسخ إلكترونية من خلال الموقع الإلكتروني للشركة، [www.tm-sa.com](http://www.tm-sa.com)، أو موقع الهيئة [www.cma.org.sa](http://www.cma.org.sa) أو موقع شركة الإنماء للاستثمار [www.alinmaivestment.com](http://www.alinmaivestment.com) أو زيارة المواقع الإلكترونية للجهات المستلمة.

عينت الشركة شركة الإنماء للاستثمار مستشارا ماليا ومديرا للاكتتاب وتمتعها لتغطية الاكتتاب (يشار إليها فيما بعد بـ «الإنماء للاستثمار» أو «المستشار المالي») وذلك فيما يختص فقط بهذا الطرح والأسهم المطروحة الوارد وصفها في هذه النشرة.

تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن الهيئة («قواعد التسجيل والإدراج») ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الواردة أسماؤهم في صفحة (ج)، مجتمعين ومنفردين، كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في هذه النشرة، ويؤكدون، بعد إجراء جميع التحريات الممكنة بصورة معقولة، أنه حسب علمهم واعتقادهم لا توجد أية وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في هذه النشرة إلى جعل أية إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية أية مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها تماما من أية مسؤولية مهما كانت عن أية خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

بينما قامت طوكيو مارين السعودية بجميع التحريات المعقولة للتأكد من صحة المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة كما في تاريخ إصدارها، فإن جزءا كبيرا من المعلومات الواردة في هذه النشرة حول السوق والقطاع مأخوذة من مصادر خارجية، ومع أنه لا يوجد لدى المؤسسين أو الشركة أو أعضاء مجلس إدارتها أو مستشاريها أي سبب للاعتقاد بأن أيًا من المعلومات المتعلقة بالسوق والقطاع غير دقيقة بصورة جوهرية، إلا أنه لم يتم التحقق بصورة مستقلة من هذه المعلومات، ولا يوجد أي تأكيد أو ضمان بشأن صحة أي من هذه المعلومات أو اكتمالها.

إن المعلومات التي تتضمنها هذه النشرة في تاريخ إصدارها عرضة للتغيير. وعلى وجه الخصوص، من الممكن أن يتأثر الوضع المالي للشركة وقيمة الأسهم المطروحة بشكل سلبي بتطورات مستقبلية في مجال التضخم أو أسعار الفائدة أو الضرائب، أو بعوامل أخرى منها على سبيل المثال الأحداث الاقتصادية أو السياسية غيرها من العوامل الخارجة عن نطاق سيطرة الشركة. ولا يجوز اعتبار تقديم نشرة الإصدار هذه أو أية معلومات شفوية أو خطية فيما يتعلق بالأسهم المطروحة أو تفسير ذلك على أنه وعد أو تأكيد بشأن أية إيرادات أو نتائج أو أحداث مستقبلية. كذلك لا يجوز اعتبار نشرة الإصدار هذه بمثابة توصية من الشركة أو أعضاء مجلس الإدارة أو المؤسسين أو الإنماء للاستثمار أو أي من المستشارين أو الجهات المستلمة أو أي من الأشخاص المرتبطين بأي منهم للمشاركة في الاكتتاب. وتعتبر المعلومات الواردة في نشرة الإصدار ذات طبيعة عامة وتم إعدادها دونما اعتبار لأية أهداف استثمارية فردية أو أوضاع مالية أو احتياجات استثمارية خاصة. ويتحمل كل مستلم لنشرة الإصدار، قبل اتخاذ قرار بالاستثمار، مسؤولية الحصول على استشارة مهنية مستقلة بخصوص الاكتتاب لتقييم مدى ملاءمة المعلومات الواردة في النشرة لأهدافه وأوضاعه واحتياجاته المالية.

إن هذا الطرح موجه فقط إلى الأشخاص الطبيعيين («المكتتب») من حملة الجنسية السعودية ولا يمكن قبوله إلا منهم، بمن فيهم المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قُصر من زوج غير سعودي، والتي لها الحق في أن تكتتب في الأسهم المطروحة لحسابهم نيابة عنهم بشرط أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أمومتها للأطفال كما سيعد أي طلب اكتتاب مقدم من شخص باسم زوجته المطلقة باطلاً. ويحظر صراحة توزيع هذه النشرة أو بيع الأسهم المطروحة لأي شخص آخر أو في أية دولة أخرى. وعلى جميع متلقي هذه النشرة التعرف على أية قيود نظامية تنطبق عليهم فيما يتعلق بالاكتتاب ومراعاة التقيد بها.

## معلومات السوق

في هذه النشرة، تم الحصول على المعلومات المتعلقة بالأرقام والبيانات الاقتصادية الخاصة بصناعة التأمين وغيرها من البيانات المتعلقة بقسم سوق التأمين من مصادر مختلفة. ويعتقد أن هذه المعلومات والمصادر والتقديرات موثوقة حيث قامت الشركة بإجراءات الفحص المعقولة للتحقق من صحة تلك المصادر. ومع أنه لا يوجد لدى الإنماء للاستثمار أو أي من مستشاري الشركة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحة (د) أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات المتعلقة بصناعة التأمين والبيانات الأخرى المتعلقة بقطاع التأمين غير دقيقة في جوهرها، إلا أنه لم يتم التحقق من صحتها بشكل مستقل من قبل أي جهة، وبالتالي، ليس هناك أي بيان أو تأكيد من أي جهة بشأن صحة هذه المعلومات أو اكتمالها. وتشمل هذه المصادر ما يلي:

### ١- مؤسسة النقد العربي السعودي («مؤسسة النقد»)

مؤسسة النقد هي البنك المركزي للمملكة العربية السعودية و تأسست عام ١٩٥٢م، وتشمل أبرز مسؤولياتها واختصاصاتها ما يلي:

- إصدار العملة الرسمية للبلاد، الريال السعودي،
- العمل كبنك للتعاملات المصرفية للحكومة السعودية،
- الإشراف على البنوك التجارية العاملة في المملكة،
- إدارة احتياطات المملكة من العملات الأجنبية
- وضع وتنفيذ السياسات النقدية الهادفة إلى تعزيز واستقرار الأسعار ومعدلات الصرف
- دعم نمو النظام المالي وضمان سلامته
- تنظيم عمل شركات التأمين وشركات إعادة التأمين ومزودي الخدمات والإشراف عليه

البيانات المعدة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي والتي تم إستخدامها في هذه النشرة متوفرة على نطاق عام ويمكن الحصول عليها عبر الإنترنت، وبالتالي لم تطلب الشركة موافقة لاستخدام هذه المعلومات.



ص ب ٢٩٩٢

الرياض ١١١٦٩

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٣٠٠٠ ٤٦٣ ٩٦٦+

فاكس: ٢٩٦٦ ٤٦٦ ٩٦٦+

www.sama.gov.sa

### ٢- الشركة السويسرية لإعادة التأمين («سويس ري»)

وهي شركة عالمية رائدة في مجال إعادة التأمين تأسست عام ١٨٦٣م في زيورخ، سويسرا، وتعمل في أكثر من ٢٥ دولة حول العالم. وتصدر الشركة تقارير عن قطاع التأمين في العالم وهذه التقارير متاحة للعموم على شبكه الإنترنت. بالنسبة للمعلومات المعدة بواسطة سويس ري والمستخدمه في هذه النشرة فهي متوفرة على نطاق عام ويمكن الاطلاع عليها عبر الإنترنت.

## Swiss Re



ص ب ٨٠٢٢ زيورخ - سويسرا

هاتف: ٢١٢١ ٢٨٥ ٤٣٠+

فاكس: ٢٩٩٩ ٢٨٥ ٤٣٠+

www.swissre.com

### ٣- بزبس مونيتور إنترناشنال («بزبس مونيتور»)

تأسست بزبس مونيتور سنة ١٩٨٤م ويقع مقرها في مدينة لندن وهي مختصة في تزويد البيانات والتحليلات والتصنيف والترتيب والتوقعات على أساس مستقل ويغطي نشاطها ١٧٥ دولة وأكثر من ٢٢ قطاعا اقتصاديا وتشتمل التقارير الأسبوعية والشهرية والسنوية التي تصدرها على أحدث البيانات والتوقعات والتحليلات حول المخاطر السياسية والأداء الاقتصادي والآفاق المستقبلية والبيئة التجارية والتمويل وأبرز القطاعات الصناعية. بالنسبة للمعلومات المعدة بواسطة بزبس مونيتور والمستخدمه في هذه النشرة فهي متاحة للعموم (مقابل ثمن)، ومع ذلك فقد تم الحصول على موافقتها على استخدام هذه المعلومات؛ علما بأن بزبس مونيتور لا تمتلك هي أو أي من موظفيها أو أي من أقاربهم أية أسهم أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة أو بأي من الشركات التابعة لها.



ميرميد هاوس - ٢ بدل دوک - بلاكفيرز  
لندن إي سي ٤ في ٣ دي إس  
المملكة المتحدة  
هاتف: +٤٤ ٢٠ ٧٢٤٨ ٠٤٦٨  
فاكس: +٤٤ ٢٠ ٧٢٤٨ ٠٤٦٧  
www.businessmonitor.com

### ٤- مصلحة الإحصاءات العامة والمعلومات

أنشئت بموجب نظام الإحصاءات العامة للدولة الصادر بالمرسوم الملكي رقم (٢٣) وتاريخ ١٢/٧/١٣٧٩هـ، وهي تابعة الى وزارة الاقتصاد والتخطيط. وقد حدد نظام الإحصاءات العامة للدولة اختصاصات المصلحة وجعلها المصدر الإحصائي الرسمي الوحيد في المملكة، وأوكل لها القيام بجميع أنواع العمليات الإحصائية التي تقتضيها الحاجة في جميع المجالات التنموية، حيث تُعد المصلحة الجهة المسؤولة عن تزويد الإدارات الحكومية والمؤسسات العامة والخاصة والأفراد بالمعلومات والبيانات الإحصائية الرسمية.



مصلحة الإحصاءات العامة والمعلومات  
هاتف: ٠٠٩٦٦١٤٠١٤١٣٨  
فاكس: ٠٠٩٦٦١٤٠٥٩٤٩٣  
العنوان: ص.ب: ٣٧٣٥ الرياض: ١١٤٨١  
المملكة العربية السعودية  
البريد الإلكتروني: info@cds.gov.sa  
الموقع الإلكتروني: www.cdsi.gov.sa

البيانات المعدة من قبل مصلحة الإحصاءات العامة والمعلومات والتي تم إستخدامها في هذه النشرة متوفرة على نطاق عام ويمكن الحصول عليها عبر الإنترنت، وبالتالي لم تطلب الشركة موافقة لاستخدام هذه المعلومات.

## المعلومات المالية المستقبلية

سيتم إعداد القوائم المالية المستقبلية للشركة لما بعد الاكتتاب (والإيضاحات المتعلقة بها)، والواردة في أماكن مختلفة من هذه النشرة، طبقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وسوف تصدر الشركة قوائمها المالية بالريال السعودي.

### أسعار الصرف

تعد مجموعة طوكيو مارين بياناتها المالية بالين الياباني، وهو العملة الرسمية لليابان. ولغرض التسهيل، فقد تم تحويل بعض المبالغ الواردة في هذه النشرة إلى الريال السعودي على أساس سعر ٠,٤٥٥، وهو سعر التحويل الفوري الذي أوردته بلومبيرغ بنهاية يوم ١٤٣٢/٤/٢٥هـ (الموافق ٢٠١١/٣/٣٠م).

### التوقعات والإفادات المستقبلية

تم إعداد التوقعات والإفادات المستقبلية التي تتضمنها هذه النشرة على أساس افتراضات محددة ومعلنة. وقد تختلف ظروف العمل المستقبلية عن الافتراضات المستخدمة، وبالتالي ليس هناك أي تأكيد أو ضمان فيما يتعلق بدقة أي من هذه التوقعات أو اكتمالها. تمثل بعض الإفادات الواردة في هذه النشرة «إفادات مستقبلية». ويستدل على هذه الإفادات بوجه عام من خلال ما يستخدم فيها من كلمات دالة على المستقبل مثل «يخطط»، «يقدر»، «يعتقد»، «يتوقع»، «يمكن»، «قد»، «ينوي»، «يعتزم»، «سوف»، «ينبغي»، «من المتوقع» «سيكون» أو صيغ النفي لهذه المفردات وغيرها من المفردات المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتعكس هذه الإفادات المستقبلية وجهات النظر الحالية للشركة وإدارتها المقترحة فيما يتعلق بأحداث مستقبلية، ولكنها ليست ضماناً للأداء المستقبلي، حيث إن هناك العديد من العوامل التي قد تؤثر على الأداء الفعلي للشركة أو إنجازاتها أو النتائج التي تحققها وتؤدي إلى اختلافها بشكل كبير عما كان متوقعاً صراحة أو ضمناً وفقاً لهذه الإفادات المستقبلية. وقد تم استعراض بعض المخاطر والعوامل التي يمكن أن تؤدي إلى مثل هذا التأثير بصورة أكثر تفصيلاً في أقسام أخرى من هذه النشرة (راجع القسم ٢ «عوامل المخاطرة»). فإذا ما تحقق واحد أو أكثر من هذه المخاطر أو الأمور الاحتمالية أو ثبت عدم صحة أو دقة أي من الافتراضات التي تم الاعتماد عليها، فإن النتائج الفعلية قد تختلف بشكل جوهري عن تلك التي تم توقعها أو تقديرها أو الاعتقاد بها أو التخطيط لها أو افتراضها في هذه النشرة. مع مراعاة متطلبات قواعد التسجيل والإدراج، يتعين على الشركة تقديم نشرة إصدار تكميلية إلى الهيئة إذا علمت الشركة في أي وقت بعد موافقة الهيئة على نشرة الإصدار هذه وقبل إدراج أسهم الشركة في القائمة الرسمية، بأي مما يلي: (١) حدوث أي تغيير أساسي في أي من المسائل الجوهرية الواردة في هذه النشرة أو في أي مستند مطلوب بموجب قواعد التسجيل والإدراج، أو (٢) ظهور أية مسائل مهمة أخرى كان يجب تضمينها في هذه النشرة. وفيما عدا هاتين الحاليتين، فإن الشركة لا تنوي تحديث أو تعديل أية معلومات متعلقة بالقطاع والسوق أو في الإفادات المستقبلية الواردة في هذه النشرة، سواء نتيجة لمعلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو غير ذلك. ونتيجة لهذه العوامل والمخاطر والأمر الاحتمالية والافتراضات الأخرى، فإن الأحداث والظروف المستقبلية التي تم تناولها في هذه النشرة قد لا تحدث على النحو الذي تتوقعه الشركة وقد لا تحدث إطلاقاً. وعليه، يجب على المكتبيين المحتملين دراسة جميع الإفادات المستقبلية في ضوء هذه التوضيحات وعدم الاعتماد على الإفادات المستقبلية بشكل أساسي.

## طوكيو مارين السعودية Tokio Marine Saudi Arabia

### دليل الشركة

#### عنوان الشركة الرئيسي

طوكيو مارين السعودية  
الطابق الثاني  
بناية إبراهيم شاكر، شارع حائل  
ص ب ٢٥ | جدة ٢١٤١١  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ٢ ٢٤٣ ٣٣٣٤  
فاكس: +٩٦٦ ٢ ٤٦٦ ٩٧٦١  
[www.tm-sa.com]

#### أعضاء مجلس الإدارة المقترحون

تنفيذي	مستقل	إجمالي الملكية	الملكية غير المباشرة	الملكية المباشرة	جهة التمثيل	المنصب	العمر	الجنسية	الاسم
لا	لا	٠,٠٤٩٧٪	٠,٠٤٩٧٪	-	مصرف الإنماء	الرئيس	٥٠	سعودي	عبد المحسن بن عبد العزيز الفارس
لا	لا	-	-	-	مصرف الإنماء	عضو	٥٤	سعودي	فهد بن محمد السماري
لا	لا	-	-	-	طوكيو مارين آند نيشيدو فاير إنشورانس لييتد	عضو	٥٢	ياباني	هيساتو هامادا
لا	لا	-	-	-	طوكيو مارين آند نيشيدو فاير إنشورانس لييتد	عضو	٥٩	باكستاني	عبدالرفيق هارون جداوي
لا	لا	-	-	-	الجمهور	عضو	٥٤	سعودي	مطلق بن حمد المريشد
لا	نعم	-	-	-	الجمهور	عضو	٦٣	سعودي	عمام عبدالعزيز باناجة
لا	نعم	-	-	-	الجمهور	عضو	٥٣	سعودي	خالد بن عبدالله الرميح
لا	نعم	-	-	-	الجمهور	عضو	٥١	سعودي	خالد بن محمد العبودي
لا	نعم				الجمهور	عضو			يعين لاحقاً*
لا	نعم				الجمهور	عضو			يعين لاحقاً*

المصدر: طوكيو مارين السعودية

\* سيتم تعيين العضوين التاسع و العاشر أثناء انعقاد الجمعية التأسيسية بعد انتهاء الاكتاب العام.

طوكيو مارين السعودية  
Tokio Marine Saudi Arabia

طوكيو مارين السعودية  
Tokio Marine Saudi Arabia

### السكرتير المقترح لمجلس إدارة الشركة

كيوشي إيزوتا  
طوكيو مارين السعودية  
الطابق الثاني  
بناية إبراهيم شاكر، شارع حائل  
ص ب ٢٥  
جدة ٢١٤١١  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ٢ ٦٤٣ ٣٣٣٤  
فاكس: +٩٦٦ ٢ ٦٤٢ ٩٣٥١  
izuta@husseinaoueini.com  
www.tm-sa.com

### ممثلي الشركة المعتمدين لدى هيئة السوق المالية

كيوشي إيزوتا  
طوكيو مارين السعودية  
الطابق الثاني  
بناية إبراهيم شاكر، شارع حائل  
ص ب ٢٥  
جدة ٢١٤١١  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ٢ ٦٤٣ ٣٣٣٤  
فاكس: +٩٦٦ ٢ ٦٤٢ ٩٣٥١  
izuta@husseinaoueini.com  
www.tm-sa.com

خالد سالم باربود  
طوكيو مارين السعودية  
الطابق الثاني  
بناية إبراهيم شاكر، شارع حائل  
ص ب ٢٥  
جدة ٢١٤١١  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ٢ ٦٤٣ ٣٣٣٤  
فاكس: +٩٦٦ ٢ ٤٦٦ ٩٧٦١  
khalidbarboud@husseinaoueini.com  
www.tm-sa.com

مصرف الإنماء  
alinma bank



تداول  
Tadawul



## البنك (البنوك) الرئيسي للشركة

### مصرف الإنماء

برج العنود  
طريق الملك فهد ٧٠٠  
ص ب ٦٦٧٤  
الرياض ١١٥٨٦  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: ٢١٨ ٥٠٠٠ | ٩٦٦ +  
فاكس: ٢١٨ ٥٠٠٠ | ٩٦٦ +  
[www.alinma.com.sa](http://www.alinma.com.sa)

### مسجل الأسهم

أبراج التعاونية  
طريق الملك فهد  
ص.ب ٦٠٦١٢  
الرياض ١١٥٥٥  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: ٢١٨ ١٢٠٠ | ٩٦٦ +  
فاكس: ٢١٨ ١٢٢٠ | ٩٦٦ +  
[www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa)



الإينماء للاستثمار  
alinma investment



**ERNST & YOUNG**  
Quality In Everything We Do



### المستشارون

#### المستشار المالي

شركة الإنماء للاستثمار

ص ب ٦٦٣٣٣

الرياض ١١٥٧٦

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٠٥٥٥ ٢١٨ ٩٦٦+

فاكس: ٠٥٠٠ ٢١٨ ٩٦٦+

[www.alinmainvestment.com](http://www.alinmainvestment.com)

[info@alinmainvestment.com](mailto:info@alinmainvestment.com)

#### المستشار القانوني

حاتم عباس غزاوي وشركاه

ص. ب ٦٣٨٧

جدة ٢١٤٤٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٤٧٥ ٦٥٠ ٩٦٦+

فاكس: ٢٠٠٧ ٦٥٧ ٩٦٦+

[www.saudilegal.com](http://www.saudilegal.com)

[secretariat@saudilegal.com](mailto:secretariat@saudilegal.com)

#### المحاسب القانوني

ايرنست اند يونج

ص. ب ٢٧٣٢

الرياض ١١٤٦١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٧٤٠ ٢٧٣ ٩٦٦+

فاكس: ٤٧٣٠ ٢٧٣ ٩٦٦+

[www.ey.com](http://www.ey.com)

[jeddah@sa.ey.com](mailto:jeddah@sa.ey.com)

#### الخبير الإكتواري

نعمان أسوشيتيس

٧-ب ، بلوك ف، غلبيرغ ٢ لاهور

باكستان

هاتف: ٠٢٠٤ ٣٥٧٦ ٩٢٤٢+

فاكس: ٧٨٦٧ ٣٥٧٥ ٩٢٤٢+

[www.naumanassociates.com](http://www.naumanassociates.com)

[nauman@naumanassociates.com](mailto:nauman@naumanassociates.com)

## المدققون المستقلون لحساب القيمة التقديرية للمحفظة

إن إم جي كونسلتنغ

٢٥ شارع شارلوت

لندن، IRN W1T

المملكة المتحدة

هاتف: +٤٤ ٢٠٧ ٦٣١ ٣٠٨٧

فاكس: +٤٤ ٢٠٧ ٤٦٢ ٥٧١٩

[www.nmg-group.com](http://www.nmg-group.com)

[Contact@NMG-Group.com](mailto:Contact@NMG-Group.com)

### تنويه:

أعطي جميع المستشارين المذكورين أعلاه موافقتهم الخطية على ذكر أسمائهم و على نشر إفاداتهم في هذه النشرة ولم يسحب أي منهم موافقته تلك حتى تاريخ هذه النشرة. وتجدر الإشارة إلى أن أيًا من هؤلاء المستشارين لا يملك هو ولا أي من موظفيه أو أي من أقربائه أي حصة أو مصلحة من أي نوع في الشركة أو في أي من الشركات الزميلة لها. ولهذه الأغراض، فإن كلمة «مصلحة» تعني امتلاك أي جزء من الشركة أو الشركة الأم، باستثناء الشركات في السوق المالية كما في تاريخ هذه النشرة.

## مدير الاكتتاب و متعهد تغطية الاكتتاب والجهات المستلمة

### مدير الاكتتاب و متعهد التغطية

شركة الإنماء للاستثمار

ص ب ٦٦٣٣٣

الرياض ١١٥٧٦

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ١ ٢١٨ ٥٥٥٥

فاكس: +٩٦٦ ١ ٢١٨ ٥٠٠٠

[www.alinmainvestment.com](http://www.alinmainvestment.com)

الإنماء للاستثمار  
alinma investment



مصرف الإنماء  
alinma bank



NCB الأهلي



samba سامبا



بنك الرياض  
riyad bank

العربي  
anb



## الجهات المستلمة

مصرف الإنماء

ص ب ٦٦٧٤

الرياض ١١٥٨٦

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٠١٨ ٥٥٥٥ +٩٦٦

فاكس: ٠١٨ ٥٠٠٠ +٩٦٦

www.alinma.com

البنك الأهلي التجاري

طريق الملك عبد العزيز

ص.ب. ٣٥٥٥ جدة ٢١٤٨١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢ ٦٤٩ ٣٣٣٣ +٩٦٦

فاكس: ٢ ٦٤٣ ٧٤٢٦ +٩٦٦

www.alahli.com.sa

البنك السعودي الامريكى

طريق الملك عبدالعزيز

ص.ب. ٨٣٣ الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٧٩ ٧٤٠٠ +٩٦٦

فاكس: ٤٧٧ ٩٦٧٦ +٩٦٦

www.samba.com.sa

بنك الرياض

طريق الملك عبدالعزيز

ص ب ٢٢٦٢٢ الرياض ١١٦١٤

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٠١ ٣٠٣٠ (٠) + ٩٦٦

فاكس: ٤٠٤ ٢٦١٨ (٠) + ٩٦٦

www.riyadbank.com

البنك العربي الوطني

شارع الملك فيصل

ص ب ٥٦٩٢١ الرياض ١١٥٦٤

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٠٢ ٩٠٠٠ (٠) + ٩٦٦

فاكس: ٤٠٢ ٧٧٤٧ (٠) + ٩٦٦

www.anb.com.sa

## ملخص الإكتتاب

## الشركة

شركة طوكيو مارين السعودية هي شركة سعودية مساهمة (تحت التأسيس) وتمت الموافقة على تأسيسها بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١٤٠ الصادر بتاريخ ٢٠/٥/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٧/٤/٢٠٠٩م) والمرسوم الملكي رقم م/٢٥ الصادر بتاريخ ٣/٥/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٨/٤/٢٠٠٩م) بالموافقة على تأسيس الشركة وفقا لنظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦ الصادر بتاريخ ٢٢/٣/١٣٨٥هـ، بتعديلاته («نظام الشركات»)، ونظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٢ الصادر بتاريخ ٢/٦/١٤٢٤هـ («نظام التأمين») ولائحته التنفيذية الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم ١ / ٥٩٦ الصادر بتاريخ ١/٣/١٤٢٥هـ («اللائحة التنفيذية»)

## تأسيس الشركة

سوف تؤسس الشركة وتسجل كشركة تأمين وفقا لقرار مجلس الوزراء رقم ١٤٠ الصادر بتاريخ ٢٠/٥/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٧/٤/٢٠٠٩م) والمرسوم الملكي رقم م/٢٥ والصادر بتاريخ ٣/٥/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٨/٤/٢٠٠٩م). كما تمت الموافقة على تأسيس الشركة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي («مؤسسة النقد»). وسوف يتم الانتهاء من تأسيس الشركة بعد إنجاز الاكتتاب وانعقاد الجمعية العامة التأسيسية وصدور قرار وزير التجارة والصناعة بالإعلان عن تأسيس الشركة.

## أنشطة الشركة

سوف تزاوّل الشركة أعمال التأمين وإعادة التأمين وفقا للقوانين المعمول بها بما في ذلك نظام التأمين حسبما يتم تعديله من وقت لآخر، وسوف تقوم بأعمال التأمين وإعادة التأمين بأسلوب يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. وسوف يتعين على الشركة بعد صدور سجلها التجاري أن تحصل على الترخيص اللازم من مؤسسة النقد ومجلس الضمان الصحي التعاوني بالنسبة للأنشطة التي ستزاوّلها.

## رأس مال الشركة

مائتا مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي

## سعر الاكتتاب

عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد

## القيمة الاسمية

عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد

## إجمالي عدد الأسهم المصدرة

عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي

## عدد الأسهم المطروحة

ستة ملايين (٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي

## نسبة الأسهم المطروحة إلى الأسهم المصدرة

ثلاثين (٣٠) في المائة من رأس مال الشركة

## إجمالي قيمة الأسهم المطروحة

ستون مليون (ريال ٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي

## عدد الأسهم المطروحة المتعهد بتغطيتها

ستة ملايين (٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي.

## الحد الأدنى للاكتتاب

خمسون (50) سهماً.

## قيمة الحد الأدنى للاكتتاب

خمسمائة (500) ريال سعودي من الأسهم المطروحة.

## الحد الأقصى للاكتتاب

مائة ألف (100,000) سهم من الأسهم المطروحة.

## قيمة الحد الأقصى للاكتتاب

مليون (1,000,000) ريال سعودي.

## استخدام متحصلات الاكتتاب

سيتم استخدام متحصلات الاكتتاب، وكذلك رأس المال المدفوع من قبل المؤسسين، بعد خصم تكاليف ونفقات ما قبل التشغيل، ومصاريف الاكتتاب والتي تقدر بـ (9,106,000 ريال)، لتمويل: (1) الاستحواذ على المحفظة، وفقاً لتوجيهات مؤسسة النقد العربي السعودي والشروط التي تشرطها، (2) الاستحواذ على الأصول، و (3) تلبية متطلبات رأس المال العامل للشركة، فضلاً عن الحفاظ على الحد الأدنى لهامش الملاءة المالية للشركة وفقاً للائحة التنفيذية (راجع القسم 10، «استخدام متحصلات الاكتتاب»).

## تخصيص الأسهم المطروحة

سيتم الإعلان عن التخصيص وإعادة الفائض في موعد لا يتجاوز يوم 14/09/1433 هـ (الموافق 1/04/2012 م). وسوف يكون الحد الأدنى للتخصيص خمسين (50) سهماً للمكتتب الواحد. وسيتم تخصيص ما يتبقى من الأسهم المطروحة على أساس تناسبي بناء على نسبة ما طلبه كل مكتتب إلى إجمالي عدد الأسهم المطلوب للاكتتاب فيها. وفي حال تجاوز عدد المكتتبين مائة وعشرين ألف (120,000) مكتتب، فإن الشركة لا تضمن تخصيص الحد الأدنى، البالغ خمسين (50) سهماً، وسيتم التخصيص بالتساوي بين المكتتبين. وإذا زاد عدد المكتتبين عن عدد الأسهم المطروحة، فسوف يتم التخصيص حسب توجيهات هيئة السوق المالية (راجع القسم 16-2، «التخصيص ورد فائض الاكتتاب»).

## رد أموال فائض الاكتتاب

سوف تعاد أموال فائض الاكتتاب، إن وجدت، إلى المكتتبين دون أي عمولات أو استقطاعات من قبل مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة. وسوف يتم الإعلان عن التخصيص النهائي وإعادة الفائض، إن وجد، في موعد أقصاه 14/09/1433 هـ (الموافق 1/04/2012 م). (راجع القسم 16 «شروط وتعليمات الاكتتاب»).

## فترة الاكتتاب

يبدأ الاكتتاب يوم (الاثنين) 14/09/1433 هـ (الموافق 19/03/2012 م) ويستمر لفترة سبعة أيام تنتهي بنهاية يوم إغلاق الاكتتاب وهو يوم (الأحد) 2/10/1433 هـ (الموافق 20/03/2012 م).

## توزيع الأرباح

تستحق أسهم الإكتتاب نصيبها من أية أرباح تعلنها الشركة بدءاً من تاريخ تأسيسها وعن السنوات المالية التي تلي ذلك، (راجع القسم 11 «سياسة توزيع الأرباح»). كما لا تتوقع الشركة توزيع أرباح سنوية للمساهمين في السنوات الأولى بعد التأسيس.

## حقوق التصويت

للشركة فئة واحدة فقط من الأسهم وليس لأي مساهم حقوق تصويت تفضيلية، حيث يعطي كل سهم حامله الحق في صوت واحد، ويحق لكل مساهم يملك 20 سهماً على الأقل حضور اجتماعات الجمعية العامة والتصويت فيها (راجع القسم 12 «ملخص النظام الأساسي»).

لا يجوز للمؤسسين التصرف في أي من أسهمهم لمدة ثلاث سنوات كاملة لاتقل كل منها عن إثني عشر شهراً («فترة الحظر») من تاريخ تأسيس الشركة. وبعد انتهاء فترة الحظر يجوز للمؤسسين التصرف في أسهمهم بشرط الحصول على موافقة مؤسسة النقد والهيئة على ذلك.

لم يسبق وجود سوق عام لتداول أسهم الشركة لا في المملكة ولا في أي مكان آخر قبل هذا الطرح. وقد تقدمت الشركة لدى الهيئة بطلب لتسجيل وإدراج أسهمها في القائمة الرسمية وحصلت على جميع الموافقات ذات الصلة بنشرة الإصدار هذه وتم استيفاء كافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة، وحصلت الشركة كذلك على جميع الموافقات النظامية ذات الصلة المطلوبة للقيام بعملية طرح الأسهم. ومن المتوقع أن يبدأ تداول أسهم الشركة في السوق في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم وصدور القرار الوزاري بالإعلان عن تأسيس الشركة (راجع «تواريخ مهمة للمكتبيين» في الصفحة التالية ص).

هناك بعض المخاطر المتعلقة بالاستثمار في هذا الاكتتاب والتي يمكن تصنيفها بوجه عام إلى (أ) مخاطر تتعلق بسوق التأمين والبيئة التشريعية (ب) مخاطر تتعلق بأنشطة الشركة و (ج) مخاطر تتعلق بالأسهم العادية. وقد تم تلخيص هذه المخاطر في قسم «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة، والتي يتعين دراستها بعناية قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في الأسهم المطروحة.

## القيود التنظيمية على الأسهم

## تسجيل الأسهم وإدراجها

## عوامل المخاطرة

## تواريخ مهمة للمكتتبين

التاريخ	الجدول الزمني المتوقع للاكتتاب
فترة الاكتتاب	يبدأ الاكتتاب يوم (الاثنين) ١٤٣٣/٤/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٢/٣/١٩ م) ويستمر لفترة سبعة أيام تنتهي بنهاية يوم إغلاق الاكتتاب وهو يوم (الأحد) ١٤٣٣/٥/٢ هـ (الموافق ٢٠١٢/٣/٢٥ م).
آخر موعد لتقديم طلبات الاكتتاب وسداد قيمة الاكتتاب	يوم ١٤٣٣/٥/٢ هـ (الموافق ٢٠١٢/٣/٢٥ م)*
الإشعار بالتخصيص النهائي ورد فائض الاكتتاب (إن وجد)	١٤٣٣/٥/٩ هـ (الموافق ٢٠١٢/٤/١ م)*
تاريخ بدء تداول الأسهم في السوق المالية	يتوقع أن يبدأ التداول في أسهم الشركة في السوق المالية السعودية حال استيفاء جميع المتطلبات والإجراءات النظامية ذات العلاقة.

\* المواعيد الواردة في الجدول أعلاه هي مواعيد تقريبية وسوف يتم الإعلان عن المواعيد الفعلية في الصحف المحلية و/ أو في موقع السوق المالية.

## كيفية التقدم بطلب للاكتتاب

يقتصر هذا الطرح على الأشخاص السعوديين فقط ولا يقبل سوى منهم، ويجوز للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قُصر من زوج غير سعودي أن تكتتب في أسهم الشركة لحسابهم نيابة عنهم بشرط أن تقدم ما يثبت أمومتها للأولاد أو حالتها الزوجية، حسب الحالة. ولا يجوز لأي شخص تقديم طلب اكتتاب باسم زوجته المطلقة. وسوف تتوفر طلبات الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب لدى فروع مدير الاكتتاب والجهات المستلمة ومواقعها الإلكترونية. ويمكن الاكتتاب أيضاً عن طريق الانترنت أو الهاتف المصرفي أو أجهزة الصراف الآلي التابعة لمدير الاكتتاب أو أي من الجهات المستلمة التي تقدم إحدى هذه الخدمات أو جميعها للمكتتبين الذين سبق لهم أن اشتركوا في إحدى عمليات الاكتتاب التي جرت مؤخراً شريطة أن (١) يكون للمكتتب حساب لدى مدير الاكتتاب أو الجهة المستلمة التي تقدم هذه الخدمات، و (٢) أن لا تكون قد طرأت أية تغيرات على معلومات المكتتب أو بياناته الخاصة منذ آخر اكتتاب اشترك فيه.

بالنسبة لتقديم طلبات الاكتتاب، يجب تعبئة نموذج طلب الاكتتاب وفقاً للتعليمات المبينة في القسم ١٦ «شروط وتعليمات الاكتتاب». وعلى المكتتب تعبئة جميع الفقرات ذات العلاقة الواردة في نموذج طلب الاكتتاب والموافقة عليها. وتحفظ الشركة بحقها في رفض أي طلب اكتتاب بصورة جزئية أو كلية في حالة عدم استيفائه أيًا من شروط الاكتتاب. ولا يجوز تعديل طلب الاكتتاب أو سحبه بعد تسليمه لدى أي من الجهات المستلمة. ويعتبر طلب الاكتتاب عند تسليمه اتفاقاً ملزماً بين المكتتب والشركة. (راجع القسم ١٦ «شروط وتعليمات الاكتتاب»).

## ملخص المعلومات الأساسية

يقدم هذا القسم ملخصاً عاماً للمعلومات الواردة في نشرة الإصدار ولا يشتمل على جميع التفاصيل التي قد تهم المكتتبين. ولذا، ينبغي على مستلمي هذه النشرة قراءتها بأكملها قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في أسهم الشركة. وقد تم تعريف بعض المصطلحات المستخدمة في هذه النشرة في قسم «تعريفات واختصارات» من هذه النشرة.

## نبذة عن تأسيس الشركة

طوكيو مارين السعودية هي شركة سعودية مساهمة (تحت التأسيس) وفقاً لقرار مجلس الوزراء رقم ١٤٠ والمؤرخ في ٢/٥/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٧/٤/٢٠٠٩م) والمرسوم الملكي رقم م / ٢٥ والمؤرخ في ٣/٥/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٨/٤/٢٠٠٩م). سيكون رأس مال الشركة عند التأسيس مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات لكل منها. وقد اكتتب المؤسسون بما مجموعه أربعة عشر مليون (١٤,٠٠٠,٠٠٠) مليون سهم والتي ستمثل سبعين (٧٠) في المائة من رأس المال الشركة المصدر عند التأسيس، وأودع المؤسسون مبلغ مائة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال في حساب الشركة لدى البنك السعودي الفرنسي مقابل إصدار أسهمهم، في حين سيتم طرح ستة ملايين (٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم تمثل ثلاثين (٣٠) في المائة من رأس المال المصدر للشركة، على الجمهور بسعر اكتتاب قدره عشرة (١٠) ريالات للسهم الواحد. ومن المتوقع أن يبدأ التداول في أسهم الشركة حال الانتهاء من استيفاء الإجراءات والمتطلبات النظامية.

وتعتزم الشركة، بعد الانتهاء من الاكتتاب وانعقاد الجمعية العامة التأسيسية، تقديم طلب إلى معالي وزير التجارة والصناعة لإعلان تأسيسها. وسوف تعتبر الشركة مؤسسة نظامياً كشركة مساهمة اعتباراً من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بالإعلان عن تأسيسها. كذلك سوف تتقدم الشركة بطلب إلى مؤسسة النقد العربي السعودي للحصول على ترخيص لمزاولة أعمال التأمين وفقاً لنظام التأمين. وينص نظام التأمين في المادة ١ منه على أن تكون أعمال التأمين التي تقوم بها شركات التأمين في المملكة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. وتعتزم الشركة بدء عملها بالاستحواذ على المحفظة التأمينية للشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة («الشرقية للضمان») والمحفظة التأمينية لشركة طوكيو مارين آند نيشيدو فاير انشورنس («تي أم إن إف (TMNF)»)، والاستحواذ كذلك على أصول شركة العويني، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في مدينة جدة، المملكة العربية السعودية، بسجل تجاري رقم ٤٠٣٠٠٠٠٢١٤ وتاريخ ١٥/٩/١٣٦٧هـ (الموافق ٢٢/٧/١٩٥٧م). وبالنسبة للشرقية للتأمين فهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في مملكة البحرين بتاريخ ١/١٠/١٩٨٧م بسجل تجاري رقم ١٨٨٠٠، أما تي إم إن إف (TMNF) فهي شركة مساهمة عامة تأسست في اليابان بتاريخ ٢٠/٣/١٩٤٤م بسجل تجاري رقم ٠١٩٩٠٠١٠٠٠٨٨٢٤.

## رسالة الشركة و استراتيجيتها

### رؤية الشركة

انسجاماً مع سياسة مجموعة طوكيو مارين ومصرف الإنماء، فإن الشركة تهدف إلى أن تكون شركة التأمين المفضلة في المملكة العربية السعودية من خلال توفير منتجات وخدمات بأعلى مستويات الجودة والتي تلبى تطلعات عملائها وتوقعاتهم مدعومة بموارد بشرية على مستوى عالٍ من التدريب والتأهيل وأحدث وسائل تكنولوجيا المعلومات.

### رسالة الشركة:

إن رسالة طوكيو مارين السعودية هي تطوير منتجات تأمينية مبتكرة وفعالة موجهة للشركات والأفراد مدعومة بحماية تأمينية متكاملة تخدم احتياجات عملائنا بأسعار منافسة للوصول إلى نتائج عمليات تأمينية مقبولة وضمان عوائد مجزية للمساهمين.

## استراتيجية الشركة

ترمي استراتيجية الشركة إلى الاستفادة القصوى من الخبرة الطويلة لمجموعة طوكيو مارين والتي تمتد منذ عام ١٨٧٩م وتعزيزها من خلال الفهم الدقيق لنشاط ومتطلبات سوق التأمين بالمملكة وذلك من خلال الاستفادة من شبكة التوزيع المحلية للمساهمين المؤسسين في الشركة مثل مصرف الإنماء. كما أن وجود مؤسسين يحظون بسمعة عالية كشركة سابق من شأنه أن يساهم في تعزيز مكانة الشركة في السوق السعودي.



## ملخص أعمال التأمين

تعتمد الشركة طرح عدد من المنتجات المصممة لتلبية متطلبات عملائها من الأفراد والشركات، بموافقة مؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس الضمان الصحي التعاوني، ومن هذه المنتجات ما يلي:

١. التأمين ضد الحوادث والمسؤولية
٢. التأمين على السيارات
٣. التأمين على الممتلكات
٤. التأمين البحري
٥. التأمين الهندسي
٦. الفئات الأخرى
٧. التأمين الصحي
٨. تأمين الحماية
٩. تأمين الحماية والادخار
١٠. الأنواع الأخرى من تأمين الحماية والادخار

وتجدر الإشارة إلى أن المنتجات الرئيسية المذكورة أعلاه هي لأغراض إرشادية فقط، إذ يمكن للشركة أن تقرر تقديم أو سحب بعض هذه المنتجات حسبما تراه مناسباً وتبعاً لاحتياجات السوق واللوائح المعمول بها في المملكة.

## المزايا التنافسية

بعد إتمام عملية الاستحواذ، سوف تستفيد الشركة من عدة مزايا تمتاز بها على بعض الشركات المنافسة العاملة في سوق التأمين في المملكة، ومن بين هذه المزايا ما يلي:

- الأعمال المتوقعة من المساهمين المؤسسين.
- فريق عمل يتميز بالخبرة والكفاءة اللازمة في مجال التأمين.
- الخبرة الممتدة لأكثر من ٤٠ عاماً تقريباً في سوق التأمين السعودي وذلك من خلال وكيلها شركة حسين العويني الذي كان له السبق في تقديم منتجات تأمينية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.
- تنوع الخدمات والمنتجات التأمينية.

## المساهمون المؤسسون

يبين الجدول التالي هيكل ملكية الشركة وتوزيعها على المساهمين:

المساهمون في الشركة	الجنسية	عدد الأسهم	قيمة الأسهم (ريال سعودي)	النسبة المئوية (%)
طوكيو مارين أند نيشيدو فاير إنشورانس ليمتد	اليابان	070,000,000	07,000,000,000	28,70%
مصرف الإنماء	السعودية	0,700,000,000	07,000,000,000	28,70%
شركة سابك للاستثمارات الصناعية	السعودية	1,000,000,000	10,000,000,000	0,00%
المؤسسة السعودية للتجارة والتوزيع	السعودية	1,000,000,000	10,000,000,000	0,00%
عبدالله بن محمد بن عبدالعزيز الرميضان	السعودية	400,000,000	4,000,000,000	2,00%
شركة جيان السعودية المحدودة	السعودية	100,000,000	1,000,000,000	0,00%
الجمهور	-	1,000,000,000	10,000,000,000	30,00%
الإجمالي	-	20,000,000,000	200,000,000,000	100%

المصدر: طوكيو مارين السعودية

ويبين الجدول التالي حصص الملكية المباشرة وغير المباشرة لمؤسسي الشركة:

المساهمون	الملكبة المباشرة (%)	الملكبة غير المباشرة (%)	إجمالي الملكبة	مصدر الملكبة غير المباشرة
طوكيو مارين أند نيشيدو فاير إنشورانس ليمتد	28,70%	-	28,70%	-
مصرف الإنماء	28,70%	-	28,70%	-
شركة سابك للاستثمارات الصناعية	0,00%	-	0,00%	-
المؤسسة السعودية للتجارة والتوزيع	0,00%	-	0,00%	-
عبدالله بن محمد الرميضان	2,00%	0,000000000019%	2,000000000019%	يملك 903,000,000 من مصرف الإنماء
جيان السعودية المحدودة	0,00%	-	0,00%	-

المصدر: طوكيو مارين السعودية .

عند التأسيس، سيكون لدى الشركة مساهمان رئيسيان يأتي أحدهما بخبرة وافرة في مجال التأمين المتمثل بطوكيو مارين أند نيشيدو فاير إنشورانس وله حضور تاريخي في المملكة، و مصرف الإنماء الذي لديه إنتشار جيد في السوق السعودي:

- طوكيو مارين أند نيشيدو فاير إنشورانس («تي إم إن إف (TMNF)»)، وتمتلك 28,70 في المائة من رأس المال المصدر، هي تعمل في

المملكة منذ ما يزيد عن أربعين عاما و ذلك من خلال وكيلها في المملكة العربية السعودية شركة حسين العويني و شركاه المحدودة.

- مصرف الإنماء، ويمتلك ٢٨,٧٥ في المائة من رأس المال المصدر.

تأسست شركة طوكيو مارين للتأمين، وهي أول شركة تأمين يابانية، في عام ١٨٧٩م. وخلال الفترة من ١٩٤٣-١٩٤٤م، أمرت الحكومة اليابانية بإعادة هيكلة قطاع التأمين، الأمر الذي تضمن دمج شركة طوكيو مارين إنشورانس وشركة ميحي فاير إنشورانس وشركة ميتسوبيشي مارين إنشورانس، حيث تمت تسمية الشركة المندمجة طوكيو مارين آند فاير إنشورانس وسجلت في طوكيو، اليابان في ٣/٢٠/١٩٤٤م بالسجل التجاري رقم ٠٠٨٨٢٤٠٠١٠٠١٩٩ وعنوان مكتبها المسجل ١-٢ Chome, Chiyoda-Ku Marunouchi، طوكيو، اليابان. وفي أكتوبر ٢٠٠٤م، اندمجت طوكيو مارين آند فاير إنشورانس مع شركة نيشيدو فاير إنشورانس وتمت إعادة تسميتها باسم طوكيو مارين آند نيشيدو فاير إنشورانس («تي إم إن إف (TMNF)»)، وهي شركة خاصة برأس مال مصدر يقدر بأربعة مليارات وستمائة وأربعين مليون وسبعمائة وثمانية وخمسين ألف وخمسمائة وستة وثمانين (٤,٦٤٠,٧٥٨,٨٥٦) ريال سعودي (أو ما يعادل ١٠١,٩٩٤,٦٩٤,١٩٦ ين ياباني مقسمة إلى مليار وخمسمائة وتسعة وأربعين مليون وستمائة واثنين وتسعين ألفا وأربعمائة وواحد وثمانين (١,٥٤٩,٦٩٢,٤٨١) سهم بقيمة اسمية قدرها (٦٥,٨٢) ين ياباني لكل سهم (ما يعادل ٢,٩٩) ريال سعودي)، وهي شركة مملوكة بالكامل لشركة طوكيو مارين القابضة، وهذه شركة مدرجة في بورصة طوكيو وأوساكا للأوراق المالية. وبالإضافة إلى حضورها في السعودية، تعمل مجموعة طوكيو مارين في مجال التأمين في ثمانية وثلاثين (٣٨) بلدا.

أما مصرف الإنماء فهو شركة مساهمة عامة مسجلة في المملكة منذ عام ٢٠٠٦م ومدرجة في السوق المالية السعودية. ويعمل مصرف الإنماء من خلال أربعين (٦٩) فرعا في المملكة وليس لديه أية فروع خارجية كما في ١١/٢١/١٤٣٢هـ (الموافق ١٠/١٩/٢٠١١م).

## جدول المحتويات

### ١ تعريفات ومختصرات

#### ٢ عوامل المخاطرة

١-٢ المخاطر المتعلقة بالسوق والبيئة التشريعية

٢-٢ المخاطر المتعلقة بعمليات الشركة

٣-٢ المخاطر المتعلقة بالأسهم العادية

#### ٣ نظرة عامة على سوق التأمين

##### ١-٣ مصادر المعلومات

٢-٣ نظرة على الاقتصاد السعودي

٣-٣ أسواق التأمين العالمية

٤-٣ أسواق التأمين الناشئة

٥-٣ سوق التأمين الخليجي

٦-٣ سوق التأمين السعودي

٧-٣ الآفاق المستقبلية لسوق التأمين السعودي

#### ٤ الشركة

١-٤ نبذة عن الشركة

٢-٤ رؤية الشركة

٣-٤ رسالة الشركة

٤-٤ استراتيجية الشركة

٥-٤ هيكل ملكية الشركة

٦-٤ هيكل الملكية للمساهمين المؤسسين

٧-٤ المصالح المباشرة وغير مباشرة لأعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين في الشركة

٨-٤ سياسات ومعايير العمل

٩-٤ الأنشطة الرئيسية

#### ٥ عملية الاستحواذ

١-٥ خلفية عامة

٢-٥ إنجاز تقييم محفظة التأمين

٣-٥ شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة

٤-٥ محفظة الشركة للضمان المتعلقة بعمليات السعودية

٥-٥ محفظة تي إم إن إف (TMNF) التأمينية المتعلقة بعمليات السعودية

#### ٦ المنتجات والخدمات

١-٦ منتجات تأمين الأعمال التجارية

٢-٦ منتجات التأمين الشخصي

#### ٧ الأقسام الإدارية للتأمين والوظائف المساندة

١-٧ الاكتتاب التأميني

٢-٧ المطالبات

٣-٧ إعادة التأمين

٤-٧ تطوير الأعمال

٥-٧ إدارة تكنولوجيا المعلومات

٦-٧ قسم إدارة الاستثمار

#### ٨ الهيكل التنظيمي للشركة

١-٨ مجلس الإدارة

٢-٨ أعضاء مجلس الإدارة المرشحون

٣-٨ الإدارة التنفيذية العليا المقترحة

٤-٨ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا وسكرتير المجلس

٥-٨ مكافأة الرئيس وأعضاء المجلس

١  
٧  
١٣  
١٧  
١٩  
١٩  
٢٠  
٢١  
٢١  
٢٢  
٢٣  
٢٧  
٢٨  
٢٨  
٢٨  
٢٨  
٢٨  
٢٨  
٢٩  
٣٣  
٣٣  
٣٣  
٣٧  
٣٧  
٣٧  
٣٨  
٣٨  
٤٠  
٤٣  
٤٣  
٤٥  
٤٧  
٤٧  
٤٧  
٤٧  
٤٧  
٤٨  
٤٨  
٤٩  
٥٠  
٥٠  
٥٣  
٥٤  
٥٥

00	٦-٨ تضارب المصالح
00	٧-٨ عقود عمل أعضاء المجلس والإدارة العليا
01	٨-٨ الحوكمة
٦١	<b>٩ وصف الأسهم</b>
٦١	١-٩ رأس المال
٦١	٢-٩ حقوق المساهمين
٦١	٣-٩ الجمعية العامة للمساهمين
٦٢	٤-٩ حقوق التصويت
٦٢	٥-٩ الأسهم
٦٢	٦-٩ مدة الشركة
٦٢	٧-٩ حل الشركة وتصفيتها
٦٣	<b>١٠ المعلومات المالية</b>
٦٣	١-١٠ مراجع الحسابات
٦٣	٢-١٠ التقارير المطلوبة
٦٣	٣-١٠ تقرير المراجعة الخاص
٦٣	٤-١٠ مصاريف ما قبل التشغيل
٦٤	٥-١٠ قائمة المركز المالي المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠١٢ (تاريخ التأسيس المتوقع)
٦٤	٦-١٠ إقرار أعضاء مجلس الإدارة بخصوص المعلومات المالية
٦٥	<b>١١ سياسة توزيع الأرباح</b>
٦٥	١-١١ شروط الإعلان عن توزيع الأرباح على المساهمين
٦٥	٢-١١ أثر علمية الاستحواذ بالنسبة لتوزيع الأرباح
٦٦	<b>١٢ ملخص النظام الأساسي</b>
٧٢	<b>١٣ المعلومات القانونية</b>
٧٢	١-١٣ العقود المهمة وعقود الأطراف ذات العلاقة
٧٨	٢-١٣ التقاضي
٧٨	٣-١٣ الملكية الفكرية
٧٨	٤-١٣ العقارات التي تملكها أو تستأجرها الشركة
٨٠	٥-١٣ أهم التراخيص والموافقات اللازمة لعمل الشركة
٨١	٦-١٣ متعهد تغطية الاكتتاب
٨١	٧-١٣ العمولات والخصومات
٨١	٨-١٣ الشركات التابعة
٨٢	<b>١٤ الرسملة والمديونية</b>
٨٣	<b>١٥ استخدام متحصلات الاكتتاب</b>
٨٤	<b>١٦ شروط وأحكام الاكتتاب</b>
٨٤	١-١٦ الاكتتاب في الأسهم المطروحة
٨٦	٢-١٦ التخصيص وإعادة الأموال
٨٧	٣-١٦ القرارات
٨٧	٤-١٦ أحكام متفرقة
٨٧	٥-١٦ تسجيل الأسهم وترتيبات التعامل
٨٨	٦-١٦ السوق المالية السعودية (تداول)
٨٨	٧-١٦ تداول أسهم الشركة
٨٩	<b>١٧ المستندات المتاحة للمعاينة</b>
٩٠	<b>١٨ تقرير المحاسب القانوني</b>

## ١- تعريفات ومختصرات

تنطبق التعريفات والمختصرات التالية على كافة نصوص هذه النشرة ما لم يقتض سياق النص خلاف ذلك.

### المستشارون

المستشارين المدرجة أسماؤهم في الصفحة د

### الاستحواذ

الاستحواذ من قبل الشركة على محفظتي التأمين من الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF) والأصول من شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة كما هو موضح في قسم «عملية الاستحواذ» وقسم «المعلومات القانونية» من هذه النشرة وذلك بشروط مقبولة للشركة والمساهمين في كل من الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF) والعويني، بعد الحصول على الموافقات التنظيمية والموافقات الأخرى اللازمة.

### الشرقية للضمان (AEIC)

الشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة، وهي شركة بحرينية معفاة مملوكة كالتالي:  
١- غسان إبراهيم شاكر (٣٣,٤٠٪)، ٢- يوسف عبداللطيف جميل (٣٣,٣٠٪)، ٣- تي إم إن إف (TMNF) (٣٣,٣٠٪).

### لائحة مكافحة الاحتيال

لائحة مكافحة الاحتيال الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ ١٤٢٩/١٢/٤هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٢/٠٢م).

### النظام الأساسي

النظام الأساسي للشركة، بصيغته المعدلة من وقت لآخر.

### الأصول

الأصول التي سيتم نقلها إلى الشركة كما هو مبين في اتفاقية تحويل الأصول.

### اتفاقية تحويل الأصول

اتفاقية تحويل الأصول المقرر إبرامها بين شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة والشركة، كما هو موضح في القسم ١٣، «المعلومات القانونية».

### لجنة المراجعة

لجنة المراجعة المقترحة للشركة، كما هو موضح في القسم ٨، «الهيكل التنظيمي للشركة».

### قناة البنك

فروع مصرف الإنماء التي ستقوم بتسويق وبيع بوالص التأمين الصادرة عن الشركة، بموافقة مؤسسة النقد العربي السعودي، حالما تبدأ الشركة عملها.

### المجلس أو مجلس الإدارة

مجلس إدارة الشركة، كما يتم تعيينه من وقت لآخر، بما في ذلك أول أعضاء مقترحين كما هو موضح في الصفحة ج.

### BMI

بزنس مونييتور انترناشيونال، وهي شركة تأسست عام ١٩٨٤م في لندن، وتعد وتنشر التقارير والدراسات الاقتصادية في مختلف المواضيع بما فيها المخاطر السياسية والتمويل والتحليلات والتوقعات الاقتصادية.

### النظام الأساسي

النظام الأساسي للشركة، بصيغته المعدلة من وقت لآخر.

مجلس الضمان الصحي التعاوني، وهو هيئة مستقلة أنشئت بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ٧١ والمؤرخ في ٢٧/٤/١٤٢٠هـ (الموافق ١١/٨/١٩٩٩م) لتنظيم نشاط التأمين الصحي.

مجلس الضمان الصحي التعاوني  
(CCHI) Council for Cooperative  
Health Insurance

هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.

الهيئة

نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ والمؤرخ في ٢/٦/١٤٢٤هـ (الموافق ٣١/٧/٢٠٠٣م).

نظام السوق المالية

رئيس مجلس إدارة الشركة، كما يتم تعيينه من وقت لآخر، بما في ذلك أول رئيس مقترح كما هو مذكور في الصفحة ج.

الرئيس

نظام الشركات في المملكة العربية السعودية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٦ بتاريخ ٢٢/٣/١٣٨٥هـ (الموافق ٢٠/٧/١٩٦٥م)، بما يطرأ عليه من تعديلات حتى تاريخ صدور هذه النشرة.

نظام الشركات

طوكيو مارين السعودية وهي شركة مساهمة سعودية تحت التأسيس.

الشركة

لائحة حوكمة الشركات بالمملكة العربية السعودية الصادرة عن مجلس الهيئة وفقا للقرار رقم ١/٢١٢/٢٠٠٦ وتاريخ ٢١/١٠/١٤٢٧هـ (الموافق ١٢/١١/٢٠٠٦م)، بصيغتها المعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم ١/٢٠٨/٢٠٠٨ وتاريخ ١٤/٥/١٤٢٩هـ (الموافق ١٩/٥/٢٠٠٨م)، بناء على نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ٢/٦/١٤٢٤هـ (الموافق ١/٨/٢٠٠٣م).

لائحة حوكمة الشركات

السجل التجاري للشركة.

السجل التجاري

أعضاء مجلس إدارة الشركة من وقت لآخر، بما في ذلك أعضاء مجلس الإدارة المقترحون للشركة.

أعضاء المجلس

اللجنة التنفيذية للشركة، كما هو موضح في القسم ٨، «الهيكل التنظيمي للشركة».

اللجنة التنفيذية

السوق المالية السعودية.

السوق المالية

مؤشر فاينانشال تايمز ١٠٠ لبورصة الأوراق المالية للشركات المدرجة في بورصة لندن للأوراق المالية.

مؤشر فاينانشال تايمز 100  
(FT100)

المساهمون المؤسسون للشركة والمدرجة أسماؤهم في الصفحة ظ.

المؤسسون

الجمعية العامة للشركة من وقت لآخر.

الجمعية العامة

مجلس التعاون (GCC)	مجلس التعاون لدول الخليج العربية.
الحكومة	حكومة المملكة العربية السعودية.
م	التاريخ الميلادي.
إجمالي الأقساط المكتتبة (GWP)	إجمالي الأقساط التي تستلمها شركة التأمين مقابل عقود التأمين المبرمة أو تتعاقد عليها الشركة خلال فترة محددة، دون خصم أية أقساط تحال إلى شركات تأمين أخرى.
هـ	التاريخ الهجري.
شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة (HAC)	شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة، شركة ذات مسؤولية محدودة، تعمل حالياً وكيلاً وتزاول أعمال التأمين باسم تي إم إن إف (TMNF) و الشرقية للضمان.
اللوائح التنفيذية	اللوائح التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بموجب القرار الوزاري رقم ٥٩٦/١ الصادر من وزير المالية بتاريخ ١٤٢٥/٣/١ هـ (الموافق ٢٠٠٤/٤/٢٠م).
نظام التأمين	نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٢ بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢ هـ (الموافق ٢٠٠٣/٧/٣١م).
لوائح التأمين	نظام التأمين واللوائح التنفيذية وأية تعديلات تطرأ عليها من وقت لآخر.
شركة التأمين	شركة التأمين التي تقدم خدمة الحماية ضد الخسائر من خلال عقد تأمين.
لجنة الاستثمار	لجنة الاستثمار المقترحة للشركة كما هو موضح في القسم ٨ «الهيكل التنظيمي للشركة».
المملكة/السعودية	المملكة العربية السعودية.
مدير الاكتتاب	شركة الإنماء للاستثمار وإدارة الاستثمار المعينة من قبل الشركة بصفة مدير الاكتتاب بخصوص عملية الطرح.
قواعد التسجيل والإدراج	قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن الهيئة بموجب القرار رقم ٢٠٠٤-١١-٣ المؤرخ في ١٤٢٥/٨/٢٠ (الموافق ٢٠٠٤/١٠/٤م)، والمعدلة من قبل مجلس إدارة الهيئة بموجب القرار ٢ - ١٢٨ - ٢٠٠٦ ووفقاً للمادة ٦ من نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢ (الموافق ٢٠٠٣/٧/٣١م).
فترة الحظر	فترة الثلاث سنوات (كل منها لا تقل عن ١٢ شهراً) التي تبدأ من تاريخ تأسيس الشركة والتي لا يجوز خلالها للمساهمين المؤسسين التصرف في أي من أسهمهم (إلا بموافقة من مؤسسة النقد والهيئة).



## عقد التأسيس

عقد تأسيس الشركة بصيغته المعدلة من وقت لآخر.

## العضو المنتدب

العضو المنتدب من بين أعضاء مجلس إدارة الشركة، كما يتم تعيينه من وقت لآخر، وهو منصب يشمل الرئيس التنفيذي للشركة.

## القرار الوزاري

القرار الصادر عن وزير التجارة والصناعة بالإعلان عن تأسيس الشركة.

## الإنماء للاستثمار أو المستشار المالي

شركة الإنماء للاستثمار والمعينة من قبل الشركة للقيام بدور المستشار المالي ومتعهدا للتغطية ومديراً للاكتتاب فيما يتعلق بالطرح العام.

## لجنة الترشيحات والمكافآت

لجنة الترشيحات والمكافآت المقترحة كما هو موضح في القسم ٨، «الهيكل التنظيمي للشركة».

## الأسهم المطروحة

هي ٦,٠٠٠,٠٠٠ سهم يجري طرحها على الجمهور من خلال اكتتاب عام أولي والتي ستمثل ٣٠ في المائة من رأس المال المصدر للشركة عند التأسيس.

## الطرح

الطرح الأولي العام للاكتتاب لعدد ٦,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات لكل سهم والتي ستمثل ٣٠ في المائة من رأس المال المصدر للشركة عند التأسيس.

## فترة الاكتتاب

هي فترة الـ سبعة أيام التي تبدأ من ١٤٣٣/٤/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٢/٣/١٩ م) وتنتهي بنهاية يوم ١٤٣٣/٥/٢ هـ (الموافق ٢٠١٢/٣/٢٥ م).

## القائمة الرسمية

قائمة الأوراق المالية التي تحتفظ بها الهيئة وفقاً لقواعد التسجيل والإدراج.

## الجريدة الرسمية

أم القرى، الجريدة الرسمية لحكومة المملكة العربية السعودية.

## المحافظ

محافظ التأمين التي تضم جميع المطلوبات والالتزامات، إضافة إلى جميع المنافع والحقوق المستحقة بخصوص وثائق التأمين التي سبق إصدارها من قبل الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF) في المملكة من خلال شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة.

## اتفاقية تحويل المحفظة

اتفاقية تحويل المحفظة المقرر إبرامها بين (١) تي إم إن إف (TMNF) والشركة (٢) الشرقية للضمان والشركة، كما هو موضح في القسم ١٣ «المعلومات القانونية».

## النشرة/ نشرة الإصدار

نشرة الإصدار هذه المعدة من قبل الشركة بخصوص الطرح.

## الشخص

الشخص الطبيعي.

## حملة وثائق التأمين

الأشخاص الحاملين لوثائق التأمين الصادرة عن الشركة أو من المقرر نقلها إليها بموجب اتفاقية تحويل المحفظة.

متحصلات الاكتتاب	المبلغ الإجمالي الذي تحصل عليه الشركة مقابل الاكتتاب في الأسهم المطروحة.
الجهات المستلمة	الجهات المستلمة المذكورة في الصفحة ذ.
إعادة التأمين	عملية تقوم بموجبها شركة تأمين أو إعادة تأمين بتوفير التأمين أو إعادة التأمين لشركة تأمين أو إعادة تأمين أخرى، الشركة المتنازلة، ضد جميع أو جزء من مخاطر التأمين أو إعادة التأمين المكتتبه من قبل المتنازلة وذلك بموجب وثيقة تأمين واحدة أو أكثر.
الأقارب	الزوج أو الأبناء القصر.
لائحة إدارة المخاطر	لائحة إدارة المخاطر الصادرة عن مؤسسة النقد بتاريخ ١٤٢٩/١٢/١٨ (الموافق ١٦/١٢/٢٠٠٨م).
مؤسسة النقد	مؤسسة النقد العربي السعودي.
السعودية	تشير إلى السياسة الوطنية التي تنتهجها حكومة المملكة العربية السعودية بهدف تشجيع توظيف المواطنين السعوديين في القطاع الخاص.
ريال	الريال السعودي، العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.
الأسهم	الأسهم العادية للشركة بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالاً للسهم.
المساهم	المالك لعدد من أسهم الشركة في أي وقت من الأوقات.
هيئة الرقابة الشرعية	هيئة الرقابة الشرعية بالشركة كما يتم تعيينها من وقت لآخر للإشراف على أنشطة الشركة والتأكد من تقيدها بأحكام الشريعة الإسلامية بالتنسيق مع إدارة الشركة وتقديم تقرير عن أعمالها إلى مجلس الإدارة.
SOCPA	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
هامش الملاعة	هو الحد الأدنى للملاعة المالية بالنسبة لشركة التأمين أو إعادة التأمين لزيادة موجودات الشركة عن مطلوباتها.
الاحتياطي النظامي	النسبة المئوية التي يجب على الشركة تجنيبها من الأرباح الصافية وفقاً للمادة ١٥ من نظام التأمين.
المكتتب	الشخص الطبيعي السعودي الذي يكتتب في الأسهم المطروحة، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة ولها أبناء قصر من زوج غير سعودي وتكتتب في الأسهم المطروحة بأسمائهم.

## نموذج طلب الاكتتاب

### التعاونية

نموذج طلب الاكتتاب الموضح في القسم ١٦ «شروط وتعليمات الاكتتاب».

الشركة الوطنية للتأمين التعاوني (حاليا التعاونية)، وهي شركة مساهمة سعودية تأسست في الرياض، المملكة العربية السعودية.

### تداول

النظام الآلي للتداول في أسهم الشركات السعودية.

### تي إم إن إف (TMNF)

شركة طوكيو مارين أند نيشيدو فاير إنشورانس، وهي شركة تأسست في طوكيو، اليابان.

### طوكيو مارين هولدينجز إنك

شركة متداولة في السوق تأسست في طوكيو، اليابان، وهي المالك النهائي لشركة تي إم إن إف (TMNF).

### مجموعة طوكيو مارين، أو مجموعة

مجموعة شركات طوكيو مارين بما فيها طوكيو مارين هولدينجز و التي تملك شركة تي إم إن إف (TMNF)

### UK

المملكة المتحدة.

### متعهد التغطية

شركة الإنماء للاستثمار وهي معينة من قبل الشركة بمثابة متعهد التغطية الوحيد للاكتتاب.

### الولايات المتحدة (USA)

الولايات المتحدة الأمريكية.

### دولار

الدولار الأمريكي، العملة الرسمية للولايات المتحدة الأمريكية.

### WTO

منظمة التجارة العالمية.

## ٢- عوامل المخاطرة

بالإضافة إلى المعلومات الأخرى الواردة في أماكن أخرى من هذه النشرة، ينبغي على كل مكتتب محتمل أن يدرس بعناية كافة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه بما فيها عوامل المخاطرة المحددة أدناه قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في الأسهم المطروحة، فقد يتأثر نشاط الشركة وأفاقها المستقبلية ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفقاتها النقدية بصورة سلبية جوهرية نتيجة لوقوع أي من هذه المخاطر التي تعتقد إدارة الشركة في الوقت الحاضر أنها مهمة، أو بحدوث أية مخاطر أخرى لم يتسن للإدارة تحديدها، أو تلك التي تعتبرها غير جوهرية وأصبحت جوهرية. وقد يؤدي حدوث واحد أو أكثر من عوامل المخاطرة هذه إلى انخفاض سعر سهم الشركة في السوق، وقد يخسر المستثمرون المحتملون كامل استثمارهم في أسهم الشركة أو جزءا منه.

### ١-٢ المخاطر المتعلقة بالسوق والبيئة التشريعية

#### ١-٢-١ تغيير القانون والأنظمة

تخضع الشركة للأنظمة واللوائح المتعلقة بشركات التأمين والمعمول بها في المملكة وللإشراف المستمر والتدخل المحتمل من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي. وتختص لوائح التأمين بمجالات التأمين المسموح بها ومستويات رأس المال والملاءة المطلوبة وإعادة التأمين المسموح به وأنواع الاستثمارات وحجمها وحدود الاكتتاب التأميني وقيوده والممارسات المتبعة وأنواع البوالص وأساليب معالجة المطالبات وكفاية الاحتياطي وجوانب أخرى مالية وغير مالية في نشاط شركة التأمين.

فإذا لم تلتزم الشركة بالقوانين والأنظمة السارية ومتطلبات مؤسسة النقد حاليا ومستقبلا، فقد تخضع لعقوبات نظامية منها الغرامة وتعليق العمل وسحب تراخيص مزاولة نشاط التأمين أو التأمين الصحي أو لقيود على أنواع التأمين الذي يمكنها ممارستها، الأمر الذي قد يؤثر سلبا على العمليات التجارية للشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو أفاقها المستقبلية. كما أن فشل أحد معيدي التأمين أو سطاء التأمين أو وكلاء التأمين أو سمسرة التأمين أو مقدري الخسائر، أو غيرهم من المختصين الفنيين في مجال التأمين، في التقيد بالقوانين والأنظمة المرعية يمكن أن يؤثر سلبا على نشاط الشركة.

كذلك يمكن لتطور البيئة التنظيمية والقانونية أن يحد من قدرة الشركة على الاستجابة للفرص السانحة في السوق وقد يضطرها إلى تكبد نفقات سنوية كبيرة في سبيل التقيد بالقوانين واللوائح النظامية. ويمكن أيضا لتغيير الإطار التنظيمي (كتعيين جهة منظمة فرعية أو فرض سياسات ضريبية جديدة)، أو لتفسير ذلك التغيير، تأثير سلبى كبير على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو أفاقها المستقبلية.

#### ١-٢-٢ خطر عدم صدور الترخيص من مؤسسة النقد أو سحبه

حصلت الشركة على الموافقات اللازمة للمضي في إجراءات الحصول على الترخيص بمزاولة نشاط التأمين في المملكة وفقا لقرار مجلس الوزراء رقم ١٤٠ والمؤرخ في ١٤٣٠/٥/٢هـ (الموافق ٢٧/٤/٢٠٠٩م) والمرسوم الملكي رقم م/٢٥ والمؤرخ في ١٤٣٠/٥/٣هـ (الموافق ٢٨/٤/٢٠٠٩م). وتنوي الشركة بعد استكمال إجراءات تأسيسها التقدم بطلب لدى مؤسسة النقد للحصول على ترخيص بمزاولة نشاط التأمين في المملكة. فإذا رأت مؤسسة النقد أن الشركة لم تستوف متطلبات الترخيص، فإنها قد ترفض إصدار الترخيص المطلوب، وبالتالي قد لا تستطيع الشركة بدء أعمالها. كذلك قد تؤخر مؤسسة النقد أو ترفض منح الموافقة على المنتجات التي تعزم الشركة تسويقها وبوالص التأمين التي تنوي الاكتتاب بها، الأمر الذي قد يؤخر تاريخ بدء الشركة عملها، وهذا ما سيكون له تأثير سلبى على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو أفاقها المستقبلية.

وبالإضافة إلى ذلك، فإن المادة ٧٦ من اللائحة التنفيذية تخول مؤسسة النقد صلاحية سحب ترخيص الشركة في أي من الحالات التالي:

- إذا لم تبدأ الشركة مزاولة النشاط المرخص خلال ٦ أشهر من تاريخ صدور الترخيص؛
- إذا لم تستوف الشركة متطلبات لوائح التأمين؛
- إذا قدمت الشركة بشكل متعمد إلى مؤسسة النقد أية معلومات غير صحيحة في طلبها؛

- إذا تبين لمؤسسة النقد أن حقوق حملة بوالص التأمين أو المستفيدين منها أو المساهمين عرضة للخسارة بسبب طريقة ممارسة الشركة لنشاطها؛
  - إن أفلسَت الشركة ولم تتمكن بالتالي من الوفاء بالتزاماتها؛
  - إذا تعمدت الشركة القيام بأعمالها بطريقة احتيالية؛
  - إذا انخفض رأس مال الشركة عن الحد الأدنى المقرر أو إذا لم تستوف الشركة متطلبات الملاءة المالية المنصوص عليها في المادة 1٨ من اللوائح التنفيذية؛
  - إذا تراجع نشاط التأمين لدى الشركة دون مستوى معين ترى معه مؤسسة النقد أن الشركة غير قادرة على الاستمرار؛
  - إذا رفضت الشركة دفع المطالبات المستحقة إلى المستفيدين دون مبرر معقول وعادل؛
  - إذا منعت الشركة فريق التفتيش التابع لمؤسسة النقد من فحص حساباتها وسجلاتها؛
  - إذا لم تلتزم الشركة بتطبيق حكم نهائي يصدر بخصوص منازعات التأمين.
- فإذا ما تم سحب الترخيص، فلن يكون باستطاعة الشركة موازولة أعمالها.
- وتعتزم الشركة تقديم خدمة التأمين الصحي وفقاً لنظام التأمين الصحي التعاوني الذي تخول المادتان 1٨ و 1٩ منه مجلس الضمان الصحي التعاوني صلاحية سحب ترخيص الشركة كشركة تأمين طبي معتمدة في بعض الحالات. وعليه، فإذا ما تم سحب الترخيص، أو لم تتمكن الشركة من الحصول عليه، فلن يكون باستطاعة الشركة تقديم خدمة التأمين الطبي في المملكة.
- ومن المقترح أن يقوم مصرف الإنماء بتوزيع منتجات الشركة وخدماتها على عملائه بالنيابة عن الشركة وبالتالي سوف يحتاج مصرف الإنماء لترخيص من مؤسسة النقد للعمل بصفة وكيل للشركة في هذا الشأن. فإذا فشل مصرف الإنماء في الوفاء بمتطلبات الترخيص، أو إذا رفضت مؤسسة النقد لأسباب أخرى إصدار الترخيص المطلوب، فلن يكون باستطاعة الشركة الاعتماد على مصرف الإنماء كقناة للتوزيع، مما قد يؤثر سلباً وبشكل ملموس على توقعات الشركة وعملياتها وتدفعاتها النقدية و/ أو نتائجها التشغيلية.

#### ٣-١-٢ عدم وجود نشاط قائم

في ١٤٣٠/٨/٢١هـ (الموافق ٢٠٠٩/٨/١٧م)، أصدرت مؤسسة النقد بياناً توضيحياً («البيان التوضيحي لمؤسسة النقد» حول وضع شركات التأمين العاملة في المملكة وأوضح قدرة شركات التأمين العاملة على موازولة أعمال التأمين في المملكة بعد انتهاء الفترة الانتقالية الممنوحة بموجب المرسوم الملكي رقم ٣١٢٠ والمؤرخ في ١٤٢٦/٣/٤هـ (الموافق ٢٠٠٥/٤/١٣م).

وبحسب البيان التوضيحي لمؤسسة النقد، فقد تم السماح لكل من الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF) بتجديد بوالص التأمين الحالية لغاية ١٤٣١/٣/٣هـ (الموافق ٢٠١٠/٢/١٧م). وريثما يتم ترخيص الشركة حسب الأصول والموافقة على البوالص ذات العلاقة من قبل مؤسسة النقد، فلن يسمح للشركة بمباشرة أعمال جديدة. كما لم يسمح لكل من الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF) بتجديد أعمال التأمين أو الاكتتاب في أعمال تأمين جديدة بعد ١٤٣١/٣/٣هـ (الموافق ٢٠١٠/٢/١٧م).

وتشترط مؤسسة النقد تزويدها بتقارير مالية شهرية عن محافظ التأمين وتقارير مفصلة كل شهرين حول سير إجراءات الترخيص. كما يترتب على البيان التوضيحي لمؤسسة النقد عدم قدرة الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF) على تجديد بوالص التأمين القائمة أو إصدار بوالص تأمين جديدة، وبالتالي لن يكون هناك بوالص تأمين قائمة لدى كلتا الشركتين لنقلها إلى الشركة كجزء من المحفظة. وهذا ما قد يؤثر سلباً على النتائج التشغيلية للشركة وتوقعاتها، وهو ما يحتمل أن يكون بشكل جوهري، حيث أنه لن يكون لدى الشركة بوالص تأمين قائمة تنطلق منها في عملياتها. وعلاوة على ذلك، فإن عدم الوفاء بمتطلبات مؤسسة النقد قد يؤدي بمؤسسة النقد إلى إيقاف إجراءات الترخيص أو فرض عقوبات أخرى من شأنها أن تؤثر أيضاً بشكل سلبي على نتائج عمليات الشركة وتوقعاتها المستقبلية.

#### ٤-١-٢ متطلبات الملاءة المالية

وفقاً للمواد 16 و 17 و 1٨ من اللوائح التنفيذية لنظام مراقبة التأمين التعاوني، سوف يتعين على الشركة الاحتفاظ بهامش ملاءة معين لتلبية التزاماتها المتعلقة بأعمالها التأمينية. وهو هامش يتأثر بدرجة كبيرة بالاحتياطيات التي يتوجب تخصيصها، والتي بدورها تتأثر بحجم بوالص التأمين المباعة والأنظمة التي تحدد الاحتياطي النظامي، إضافة إلى تكاليف التأمين وإعادة التأمين. فإذا ما شهدت الشركة نمواً سريعاً وازداد هامش

الملاءة المطلوب نتيجة لذلك، فقد تضطر الشركة إلى رفع رأس مالها لكي تستوفي هامش الملاءة المطلوب. وبحسب الفقرة الخاصة بتقييم الأصول وهامش الملاءة من اللوائح التنفيذية، يتعين على الشركة أن تحتفظ بحد أدنى للملاءة المالية لتمكينها من تلبية المطالبات التي تنشأ عن عمليات التأمين. ويعرف هامش الملاءة بمبلغ زيادة أصول الشركة القابلة للتصفية الفورية عن مطلوباتها. وهناك ثلاث (٣) طرق لحساب هامش الملاءة، هي تحديدا بالرجوع إلى الحد الأدنى لرأس المال المطلوب أو إجمالي الأقساط المكتتبة أو إجمالي المطالبات التأمينية.

فإذا ما انخفض هامش الملاءة إلى ما دون الحد المطلوب نظاما، فسوف يتعين على الشركة أن تقوم بإجراءات لتصحيح أوضاعها، وهذا ما قد يؤدي في حالات قصوى إلى سحب الترخيص. وإضافة إلى ذلك، إذا لم تتمكن الشركة من رفع رأس مالها، فقد يتم إلزامها بالحد من نمو أعمالها، الأمر الذي سيكون له تأثير سلبي على وضعها المالي وربحيتها. وقد يؤدي عدم الاحتفاظ بهامش الملاءة الكافي إلى تعرض الشركة لإجراءات عقابية من طرف مؤسسة النقد ومنها سحب ترخيصها في حالات استثنائية.

#### ٥-١-٢ متطلبات السعودية

تعتمد الشركة توظيف الكوادر السعودية في مختلف الوظائف لديها وصولا إلى نسبة السعودية المستهدفة، علما بأن هذه النسبة المستهدفة هي شرط حكومي يفرض على الشركات العاملة في المملكة، وعلى الشركة تعيين عدد معين من العناصر السعودية والاحتفاظ بهم. وتمشيا مع اللوائح الصادرة عن وزارة العمل والمادة ٨٠ من اللائحة التنفيذية (التي تشترط حاليا على الشركة الاحتفاظ بنسبة ٣٠٪ على الأقل من إجمالي العمالة لديها من العناصر السعودية)، فإن ساسية السعودية التي تعتمدها الشركة تطبيقها تقضي برفع مستوى السعودية لديها باستمرار (راجع القسم ٤، «الشركة»، البند ٤-٩-٢ «الموارد البشرية»). ولكن، لا يمكن إعطاء أي تأكيد بأن الشركة سوف تتمكن من تحقيق مستويات السعودية المستهدفة. وتشمل عقوبات عدم التقيد بمتطلبات السعودية المقررة نظاما، من بين إجراءات أخرى، وقف إصدار تأشيرات العمل لغير السعوديين واستبعاد الشركة المخالفة من الاشتراك في المنافسة على تنفيذ المشاريع الحكومية وحرمانها من طلب القروض من الجهات الحكومية. ومن هنا، فإن عدم إيفاء الشركة بمتطلبات السعودية يمكن أن يؤدي إلى الإضرار بعلاقة الشركة بالجهات الحكومية أو إلى إضعاف قدرتها على استقطاب الكوادر الأساسية غير السعودية، وهذا ما قد يؤثر بدوره سلبا وبدرجة ملموسة على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو آفاقها المستقبلية.

#### ٦-١-٢ التقارير المطلوبة

يشترط نظام التأمين وقواعد التسجيل والإدراج على الشركة أن تقدم بصفة دورية قوائم مالية وتقارير سنوية إلى مؤسسة النقد والهيئة إضافة إلى الإفصاح للجمهور عن معلومات معينة تشمل بيانات حول أعمال الشركة بشكل عام وهيكل رأس مالها وملكيته ومركزها المالي. ومن هنا، فإن عدم تقيد الشركة بالأنظمة المعمول بها يمكن أن يؤدي إلى فرض قيود شديدة على الشركة تحد من قدرتها على مزاولة أعمالها أو إلى فرض غرامات مالية عليها، الأمر الذي يمكن أن يؤثر سلبا على أعمالها ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

#### ٧-١-٢ الإجراءات النظامية الأخرى

قد تخضع الشركة أيضا لعمليات مراجعة ومراقبة وتحقيقات إدارية وحكومية ضمن بيئة قطاع التأمين الذي خضع حديثا للتنظيم الرسمي. ولا تستطيع الشركة التنبؤ بنتيجة مثل هذه المراجعات وعمليات المراقبة والتحقيق والإجراءات، فيما لو حدثت، ولا يمكنها إعطاء أي تأكيد بأن هذه المراجعات وعمليات المراقبة والتحقيق والإجراءات القضائية ذات العلاقة أو التغييرات في السياسات والإجراءات التشغيلية لن يكون لها تأثير سلبي كبير على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية. وقد تكون الشركة طرفا في دعاوى أو مطالبات في سياق عملها الاعتيادي وقد يكون لمثل هذه الدعاوى والمطالبات تأثير سلبي على عمل الشركة وقراراتها وقد تؤدي القرارات أو الإجراءات النظامية إلى زيادة مطلوباتها/ التزاماتها، الأمر الذي قد يؤثر سلبا وبدرجة كبيرة على وضعها المالي ونتائجها التشغيلية.

## ٨-١-٢ سياسات إدارة المخاطر

مع أن الشركة تعتزم تشكيل لجنة للمراجعة وتطبيق سياسات وإجراءات لإدارة المخاطر وضوابط داخلية تستند إلى نظام التأمين ولائحة إدارة المخاطر، إلا أن هذه السياسات والإجراءات الخاصة بإدارة المخاطر والضوابط الداخلية قد لا تكفي للتغلب على المخاطر التي تتعرض لها الشركة في جميع أحوال السوق أو للحد من أنواع مختلفة من المخاطر، بما فيها المخاطر غير المحددة أو غير المتوقعة. وتعتمد بعض طرق إدارة المخاطر على ملاحظة السلوك التاريخي للسوق، ولذا، فإن هذه الطرق قد لا تمكن من التنبؤ بالمخاطر المحتملة مستقبلاً والتي قد تكون أكبر من تلك التي يتم استنتاجها من خلال المقاييس التاريخية. وهناك طرق أخرى لإدارة المخاطر تعتمد على تقييم المعلومات المتاحة حول ظروف العمل والسوق أو أمور أخرى. ونظراً لغياب البيانات الكافية حول سوق التأمين السعودي، إضافة إلى عوامل أخرى، فإن هذه المعلومات قد لا تكون دقيقة أو كاملة أو محدثة أو لم تحظ بالتقييم المناسب في جميع الحالات. وفضلاً عن ذلك، فإن التعامل مع المخاطر النظامية والتشريعية يستدعي من ضمن ما يستدعيه وجود سياسات وإجراءات تمكن من قيد عدد كبير من التعاملات والأحداث والتحقق من صلاحيتها، إضافة إلى أنظمة مناسبة للرقابة الداخلية. وفي هذا السياق، قد لا تكون سياسات الشركة وإجراءاتها وضوابطها الداخلية فاعلة تماماً في جميع الأحوال. وكنتيجة لذلك، فإن ارتفاع مستوى المخاطر التي تتعرض لها الشركة قد يؤثر سلباً ودرجة كبيرة على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفعاتها النقدية ونتائج عملياتها و/أو على آفاقها المستقبلية. من جهة أخرى، إن من الدارج بالنسبة لشركات التأمين استخدام أدوات مالية واستثمارات متنوعة لغرض إدارة المخاطر المصاحبة لأعمالها ويكون ذلك وظيفة لجنة الاستثمار التي تعتزم الشركة تشكيلها. ويتعين على الشركة أن تحصل على موافقة مؤسسة النقد قبل استعمال مثل هذه الأدوات المالية. وقد تكون الوسائل المتاحة أمام الشركة للتعامل مع هذه المخاطر في المستقبل محدودة إذا لم تحصل على موافقة مؤسسة النقد بهذا الشأن.

## ٩-١-٢ محدودية الوصول إلى البيانات التاريخية للسوق

مع أن قطاع التأمين ليس حديثاً على الاقتصاد السعودي، إلا أنه يخضع في الآونة الأخيرة لعملية إعادة هيكلة واسعة تشمل تطبيق بيئة تنظيمية جديدة، وهي بيئة لم تختبر في مجملها بعد. وقد ظل سوق التأمين لبعض الوقت حكراً على الشركة الوطنية للتأمين التعاوني («التعاونية») دون منافسة تذكر. ونظراً لعدم توفر بيانات كافية حول سوق التأمين السعودي، إضافة إلى عوامل أخرى، فإن أي تقييم أو تقدير للسوق قد يفتقر إلى الدقة أو الاكتمال أو قد يكون متقادماً ولا يعكس الواقع أو لم يحظ بالتقييم المناسب في جميع الحالات.

## ١٠-١-٢ نمو السوق والمخاطر ذات العلاقة

مع أن الكثير من الدلائل تشير إلى أن قطاع التأمين السعودي سيشهد نمواً ملموساً، إلا أنه قد تطرأ هناك عوامل غير منظورة وغير متوقعة تعيق هذا النمو المتوقع. وبالرغم من محاولات التنوع، فإن الاقتصاد السعودي ما زال يعتمد على النفط والغاز. ولذا، فإن إيرادات المملكة تظل عرضة لتقلبات أسعار الهيدروكربونات والبتروكيماويات، ويبقى التخطيط المالي هو الآخر عرضة لقوى خارج نطاق سيطرة الحكومة السعودية. وهذا ما قد يشكل عائقاً لاستمرار النمو المحتمل في المشاريع الصناعية والسكنية الكبرى ومشاريع البنية التحتية الأخرى، الأمر الذي قد يؤثر سلباً على نشاط التأمين وشركات التأمين العاملة في المملكة.

## ١١-١-٢ المنافسة

حصلت العديد من شركات التأمين على تراخيص من مجلس الوزراء يخولها تأسيس شركات تأمين مساهمة تحصل على ترخيص من مؤسسة النقد بمزاولة نشاط التأمين وإعادة التأمين. وهناك أيضاً شركات أخرى تسعى إلى الحصول على ترخيص لهذا الغرض، الأمر الذي سيسهم في تعميق قطاع التأمين وتأجيج المنافسة في سوق التأمين السعودي. ويعتمد الوضع التنافسي للشركة على عدد من العوامل بما فيها قوتها المالية ونطاق الانتشار الجغرافي لنشاطاتها والعلاقات التجارية التي تنشأها مع عملائها وحجم الأقساط المكتتبه لديها وشروط وأحكام بوالص التأمين التي تصدرها، والخدمات والمنتجات التي تقدمها، بما في ذلك قدرة الشركة على وضع برنامج تأمين يتلاءم ومتطلبات السوق، وكذلك سرعة في تسوية المطالبات وسمعة الشركة وخبرة كوادرها وكفاءتهم ومدى وجود سوق محلي.

هذا وسوف يترتب على أية زيادة كبيرة في المنافسة انخفاض الأقساط المكتتبه وأيضا زيادة من حيث الأحكام والشروط الخاصة ببولص التأمين، الأمر الذي سيكون له تأثير سلبي ملموس على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتدفعاتها النقدية وآفاقها المستقبلية ويؤدي إلى تراجع الحصة السوقية للشركة وهوامش أرباحها وربحياتها وعوائدها وربما يعيق نمو قاعدة عملائها ويرفع معدل دوران موظفي الإدارة والمبيعات لديها ويؤدي إلى زيادة مصاريفها التشغيلية كالمبيعات والتسويق، وزيادة تكاليف شراء بولص التأمين.

#### ١٢-١-٢ خطر الكوارث الطبيعية والحروب والحوادث الكارثية التي يتعذر التنبؤ بها

كثيرا ما تتكبد شركات التأمين خسائر جراء الكوارث ويمكن أن تنجم الأحداث الكارثية عن عوامل مختلفة ترتبط بالطبيعة أو بالعنصر البشري، وهي أحداث لا يمكن بطبيعة الحال التنبؤ بها، لا من حيث تكرارها ولا من حيث شدتها أو حجمها. وهكذا، فإن العمليات التي تقوم بها الشركة في مجال التأمين على الممتلكات و ضد الأضرار تجعلها عرضة لمطالبات تنشأ عن أحداث متعددة منها والعواصف الثلجية والرعدية والأعاصير الماطرة الأعاصير والهوائية والزلازل وأحوال البرد والحر الشديدة والهجمات الإرهابية والفيضانات والحرائق والإنفجارات والحوادث الصناعية والأعمال الحربية. وهنا يعتمد حجم الخسائر الناجمة عن الحدث الكارثي على الحجم الإجمالي للخطر المؤمن ضده في المنطقة المتضررة جراء الحدث وشدة الحدث نفسه. ويمكن أن تتسبب الكوارث في أضرار وخسائر تطال العديد من قطاعات العمل. وقد لا تكفي جهود الشركة لحماية نفسها، كاتباع إجراءات اكتتاب/ تأمين انتقائية وشراء وثائق إعادة تأمين ضد الكوارث ومراقبة مستوى تراكم الخطر وما إلى ذلك. ومع أن الشركة ستعمل على حماية نفسها من هذه الكوارث من خلال ترتيبات إعادة التأمين، إلا أن المطالبات المرتبطة بالكوارث يمكن أن تؤدي إلى تقلبات كبيرة في النتائج المالية للشركة وقد يكون لوقوع سلسلة من الأحداث الكارثية المتعددة تأثير سلبي كبير على الوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها. كذلك يمكن أن يؤدي وقوع حدث كارثي إلى زيادة تكلفة الحماية من خلال إعادة التأمين أو يحد من توفر هذه الحماية في السنوات القادمة (راجع القسم ٢ «عوامل المخاطرة»، الفقرة ٧-٢-٢ «المخاطر المتعلقة بإعادة التأمين»)، وهذا ما يمكن أن يكون له تأثير سلبي ملموس على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفعاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو آفاقها المستقبلية.

#### ١٣-١-٢ مخاطر التصنيف الائتماني

عند تأسيس الشركة وبدء أعمالها، قد يتعين عليها تعيين وكالة تصنيف ائتماني لتقييم نشاطها وإصدار تصنيف ائتماني لها. ومن المعروف أن مؤسسات التصنيف الائتماني تعيد تقييمها الائتماني بناء على عدد من العوامل. وفي حين أن معظم تلك العوامل تتعلق بالشركة المعنية بالتصنيف، فإن بعض العوامل ترتبط بالأوضاع والظروف الاقتصادية الخارجة عن نطاق سيطرة الشركة. ومن هنا، فإن من غير المضمون أن الشركة ستحصل على تصنيف إيجابي، الأمر الذي قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمالها ووضعها المالي وقيمة أسهمها. وعلاوة على ذلك، فقد قامت مؤسسة النقد بتنظيم نشاط إعادة التأمين من خلال تحديد نوع شركات إعادة التأمين التي يمكن لشركات التأمين في المملكة أن تتعامل معها. فهناك على سبيل المثال المادة ٤٢-٢ من اللوائح التنفيذية والتي تشترط أن تكون شركة إعادة التأمين حاصلة على تصنيف BBB على الأقل من قبل ستاندرد أند بورز أو ما يعادله من مؤسسة تصنيف معروفة عالميا، ما لم يتم الحصول على موافقة خطية مسبقة من مؤسسة النقد. وإذا ما انخفض تصنيف شركة إعادة التأمين إلى ما دون المستوى الإلزامي المطلوب ولم تحصل الشركة على موافقة محددة من مؤسسة النقد، وجب على الشركة وقف كافة الترتيبات القائمة مع شركة إعادة تلك والبحث عن بديل لها.

#### ١٤-١-٢ المخاطر المتعلقة بقيود ملكية شركات التأمين

بالإضافة إلى فترة الحظر المفروضة من قبل الهيئة على المساهمين المؤسسين، يتعين على هؤلاء المؤسسين الحصول على موافقة الهيئة أيضا قبل بيع أسهمهم حتى بعد انتهاء فترة الحظر.

كما تفرض لوائح التأمين قيودا معينة على ملكية أسهم شركات التأمين وتحويلها. فبحسب المادة ٩ من نظام التأمين، لا يجوز لشركة التأمين فتح فروع أو مكاتب داخل المملكة أو خارجها أو الموافقة على الاندماج مع شركة تأمين أو إعادة تأمين أخرى أو امتلاك تلك الشركة أو شراء أسهم فيها إلا بموافقة خطية مسبقة من مؤسسة النقد. كما تنص المادة ٣٨ من اللائحة التنفيذية على أن تقوم شركة التأمين بإبلاغ مؤسسة النقد بصفة دورية بالأشخاص الذين يملكون خمسة في المائة أو أكثر من أسهمها. كذلك يتوجب على كل شخص يملك خمسة في المائة أو أكثر من أسهم أي شركة تأمين أن يبلغ مؤسسة النقد بأي تغيير في نسبة حصته في تلك الشركة. وقد نشرت مؤسسة النقد قائمة تبين الحد الأدنى



والحد الأقصى للحصة التي يمكن امتلاكها في شركات التأمين من قبل البنوك والأشخاص الاعتباريين والأشخاص الطبيعيين. وهكذا، فإن مثل هذه المتطلبات أن تؤخر أو تعيق أو تمنع تغيير السلطة المركزية بالشركة، بما في ذلك من خلال عمليات يعتبرها المساهمون في الشركة أو بعضهم في صالح الشركة.

#### ١٥-١-٢ المخاطر المرتبطة بالأوضاع الاقتصادية

سوف يعتمد أداء الشركة على الأوضاع الاقتصادية في المملكة وفي العالم عموماً حيث أن أي تغييرات اقتصادية يمكن أن تؤثر على النتائج المالية للشركة، ومثال ذلك، من خلال العوائد الاستثمارية (فضلاً راجع القسم ٢ «عوامل المخاطرة»، الفقرة ٢-٢-٦ «عوائد استثمارية المقنعة» ومستوى الطلب من جانب العملاء على منتجات الشركة وخدماتها. ولا تستطيع الشركة التنبؤ بما سيكون للأوضاع الاقتصادية المستقبلية من تأثير على نشاطها. وبالتالي لا يمكن إعطاء أي تأكيد بأن الأوضاع المستقبلية لن تؤثر سلباً وبدرجة كبيرة على ربحية الشركة.

لقد دفعت الانخفاضات الهائلة في سوق العقارات السكنية الأمريكية بالمؤسسات المالية خلال الأعوام الماضية إلى إجراء تخفيضات كبيرة في قيم الأصول لديها. وأدت هذه التخفيضات التي بدأت في الأوراق المالية المسندة بقروض عقارية ثم انتشرت لتشمل مبادلة القروض المتعثرة وأوراق المشتقات المالية الأخرى بدورها بالمؤسسات المالية إلى البحث عن رؤوس أموال إضافية أو إلى الاندماج بمؤسسات أكبر أو أقوى، وفي بعض الحالات، إلى الانهيار. وبسبب التخوف إزاء استقرار الأسواق المالية عموماً وقوة الأطراف المقابلة (المقترضين)، توقف الكثير من المقرضين عن تقديم التمويل حتى للمقترضين ذوي القدرة المالية العالية أو لمؤسسات مالية أخرى. ومن هنا، فإن نقص القروض المتاحة في السوق يمكن أن يكون له تأثير سلبي كبير على الوضع المالي للشركة وإمكانية الحصول على الموارد التمويلية.

كذلك يمكن أن تتأثر قدرة الشركة على الدخول في عمليات تمويل روتينية سلباً بالإجراءات التي تقوم بها مؤسسات مالية خارج المملكة والقوة التجارية لتلك المؤسسات، حيث أن المؤسسات المالية مرتبطة ببعضها البعض من خلال علاقات تجارية أو عمليات التسوية أو أطراف نظيرة أو غير ذلك. وقد تكون الشركة عرضة لمخاطر العديد من الصناعات والأطراف الأخرى وربما تحتاج لإجراء تعاملات مع أطراف أخرى في قطاع الخدمات المالية، مثل الوسطاء والمتعاملين والسماصرة والبنوك التجارية والبنوك الاستثمارية والعملاء الآخرين من الشركات، وهذا ما قد يؤدي إلى إحداث مستوى عالٍ من التركيز الائتماني بالنسبة لقطاع الخدمات المالية بوجه عام. وعلاوة على ذلك، فإن تقصير واحدة أو أكثر من المؤسسات المالية، أو حتى الإشاعة أو التساؤل في هذا الشأن، يمكن أن يؤدي إلى مشاكل في السيولة على مستوى السوق وربما إلى تعرض الشركة لخسائر أو حالات تقصير في دفع التزاماتها، يكون لها تأثير سلبي كبير على وضعها المالية وتدفعاتها النقدية.

#### ١٦-١-٢ المخاطر الناجمة عن التوسع

قد تحتم الأنظمة والقوانين على الشركة توسيع عملياتها في مجال التأمين الطبي وقد تكون عملية تطبيق هذا التوسع معقدة وتحتاج إلى قدر كبير من وقت الإدارة وربما تخضع لعوامل خارجة عن نطاق سيطرة الشركة، ولذا، لا يمكن ضمان نجاح الشركة في توسيع عملياتها الطبية أو ربحية تلك العمليات.

#### ١٧-١-٢ تراجع ثقة المستهلكين

إن قطاع التأمين على مستوى العالم عرضة للتأثر سلباً بالمزاج العام للسوق حيث أنه يعمل في صناعة تعتبر فيها النزاهة وثقة المستهلك والمصداقية وحسن النية مقومات أساسية. ومن هنا، فإن أي دعاية سلبية أو هبوط في مستوى ثقة المستهلكين في قطاع التأمين عامة (سواء كان ذلك مستنداً إلى أسباب حقيقية أم لا)، أو فقدان الثقة بالشركة أو بالمجموعة أو بأسمائها التجارية، قد يؤدي إلى فقدان العملاء و/أو خسارة التعاملات التجارية، ما قد يؤثر سلباً وبدرجة ملموسة على أعمال الشركة ووضعها المالي وأماقها المستقبلية.

#### ١٨-١-٢ دورة نشاط التأمين

شهدت صناعة التأمين على مستوى العالم بوجه عام تغيراً دورياً مع تقلبات كبيرة في النتائج التشغيلية بسبب المنافسة والأحداث الكارثية والأوضاع الاقتصادية والاجتماعية العامة وعوامل أخرى خارج نطاق سيطرة الشركات العاملة في مجال التأمين. ويمكن لخاصية التقلب هذه أن تسفر عن فترات تتسم بشدة التنافس في الأسعار نتيجة لفرط العرض وكذلك فترات تتسم بارتفاع الأقساط بسبب نقص العرض.

## ٢-٢ المخاطر المتعلقة بعمليات الشركة

### ١-٢-٢ المخاطر المتعلقة بمحفظة التأمين المقرر الاستحواذ عليها

بعد الانتهاء من إجراءات التأسيس واستيفاء الشركة لجميع المتطلبات النظامية، وبعد الوفاء بشروط معينة (منها حصول الشركة على الموافقات اللازمة من مؤسسة النقد والسلطات النظامية في مملكة البحرين واليابان، إذا لزم، وموافقة المساهمين في الشركة من غير ذوي المصلحة، ممن سيصوتون في الجمعية العامة التأسيسية، وإبرام اتفاقية تحويل المحفظة واتفاقية تحويل الأصول) على المضي قدما في عملية الاستحواذ على المحفظة التأمينية من الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF) وعلى الأصول من شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة (راجع القسم ٥ «عملية الاستحواذ» والقسم ١٣ «المعلومات القانونية»). ولكن، قد تعطل عملية الاستحواذ هذه أو تتأخر بسبب عدم تمكن الشركة من الحصول على الموافقات اللازمة أو استيفاء أية شروط مطلوبة (راجع القسم ١٣ «المعلومات القانونية»، الفقرات ١٣-١(ب) و ١٣-١(ج) و ١٣-١(د)، و/ أو جراء عوامل أخرى مجهولة، وبالتالي، فإن تعطل عملية الاستحواذ أو تأخرها يمكن أن يكون له تأثير سلبي كبير على موعد بدء الشركة لأعمالها وعلى وضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو آفاقها المستقبلية.

وقد تم تقييم محفظتي الشرقية للضمان و شركة تي إم إن إف (TMNF) وأصول شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة طبقا للتعليمات والأسس الصادرة عن مؤسسة النقد في شهر مايو ٢٠٠٧م. وتبعاً للقيمة الفعلية التي ستقرها وتعتمدها مؤسسة النقد للمحفظة، فإن خطر أن يكون تقييم مؤسسة النقد للمحفظة أعلى أو أقل مما تم تقديره من قبل الشركة. وقد لا توافق الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF) على المضي في عملية الاستحواذ إذا كان تقييم المحفظة (المحفظتين) أقل من التقدير الأصلي. وإذا ما تم تقييم المحفظة (المحفظتين) بأعلى من التقدير الأصلي، فلن يكون لدى الشركة رأس المال الكافي لإتمام عملية الاستحواذ على المحفظة والأصول ولن تبقى مستوفية لمتطلبات الملاءة التي ينص عليها نظام التأمين. وبالتالي، فقد تضطر الشركة إلى زيادة رأسمالها (وهو أمر يحظر عليها لمدة ستة أشهر من تاريخ إدراج أسهمها في القائمة الرسمية (راجع القسم ٢ «عوامل المخاطرة»، الفقرة ٢-٢-٤ «صعوبة الحصول على التمويل المناسب»))، وليس هناك أي تأكيد بأن المؤسسين سيوافقون على توفير المبلغ النقدي اللازم أو سيتمكنون من ذلك. وهكذا، قد يكون للتقييم الأعلى من المتوقع تأثير سلبي كبير على سعر سهم الشركة في السوق وعلى موعد بدء أعمالها وعلى وضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو آفاقها المستقبلية. كذلك هناك خطر آخر وهو أن بعض الحسابات الموجودة في المحفظة قد لا يمكن تجديدها. يعتزم المؤسسون تأسيس الشركة كشركة تأمين جديدة دون نشاط سابق أو تاريخ مالي وسوف تعمل الشركة في سوق للتأمين يتصف بالمنافسة القوية. وتنوي الشركة الاستحواذ على محفظتي الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF) في المملكة، وهنا ثمة خطر يكمن في عدم رغبة حملة بوالص التأمين في الاحتفاظ بوثائقهم مع الشركة.

### ٢-٢-٢ المخاطر المتعلقة بمنتجات التأمين

سوف تضمن عملية تحويل محفظتي التأمين أن الشركة سيكون لديها البنية التحتية والمعرفة والخبرة مما يؤهلها لتقديم منتجات التأمين دون تكبد نفقات كبيرة. ولكن، ليس هناك من ضمان بأن تقديم منتجات التأمين سيكون مفيداً من الناحية المالية بالنسبة للشركة.

### ٣-٢-٢ حادثة عهد الشركة وعدم وجود تاريخ مالي وتشغيلي سابق

إن الشركة ما تزال قيد التأسيس وبإستثناء عملية تحويل المحفظة والأصول المقترح إجراؤها بعد التأسيس طبقاً للمتطلبات النظامية واستيفاء شروط معينة كما هو موضح في القسم ٥ «عملية الاستحواذ»، فإن الشركة ليس لديها أي تاريخ مالي أو تشغيلي سابق، ولم يسبق أن قامت بأي نشاط تأميني أو حققت أية إيرادات قبل هذا الطرح. ونظراً لغياب مثل هذه البيانات، فإن المعلومات المتوفرة للمستثمرين ستكون محدودة الجدوى في مساعدتهم في تقييم الشركة وفرص نجاحها.

### ٤-٢-٢ صعوبة الحصول على التمويل المناسب

قد تحتاج الشركة في المستقبل لرأسمال إضافي لتوسيع عملياتها وإضافة أنواع أخرى من أنشطة التأمين والوفاء بالمتطلبات النظامية الخاصة بكفاية رأس المال. كذلك ربما تنشأ هناك ظروف لا يتوفر فيها للشركة رأس المال اللازم لمواجهة هذه المتطلبات أو لا يتوفر في الوقت المناسب

أو يتوفر ولكن بشروط غير مناسبة. ومن هنا، فإن قدرة الشركة على جمع رأس مال إضافي من مساهميها من خلال إصدار حقوق أولوية سيخضع لفترة حظر مدتها ستة أشهر من تاريخ قبول سهم الشركة وإدراجه في القائمة الرسمية. وبالتالي، فإن عدم قدرة الشركة على جمع رأس المال الإضافي اللازم قد يكون له تأثير سلبي على أعمالها ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

#### ٥-٢-٢ كفاية الاحتياطيات

كجزء من أي نشاط في مجال التأمين وتمشيا مع متطلبات نظام التأمين، فإن الشركة تحتفظ باحتياطيات ومخصصات لتغطية المطالبات والالتزامات والمطلوبات المالية المتوقعة مستقبلا.

إن عملية تقدير الاحتياطيات المطلوبة عملية صعبة ومعقدة وتتضمن العديد من العوامل والمتغيرات والافتراضات التقديرية. ونظرا لطبيعة الأخطار ذات الصلة وارتفاع درجة انعدام اليقينية التي تحيط بعملية تحديد الالتزامات المتعلقة بالمطالبات غير المسددة لبوالص التأمين، فإن الشركة قد لا تستطيع أن تحدد بالضبط المبلغ الذي ستدفعه في النهاية لتسوية هذه الالتزامات. وبالإضافة إلى ذلك، فإن حداثة عهد سوق التأمين ومحدودية البيانات المتوفرة حول صناعة التأمين في المملكة من حيث الخبرة في معالجة المطالبات يمكن أن يؤثر على قدرة الشركة على وضع الافتراضات المناسبة والدقيقة بالنسبة لمنتجات معينة. ونتيجة لذلك، فقد يثبت عدم كفاية الاحتياطيات المخصصة لمواجهة مطالبات بوالص التأمين في المستقبل وقد تحتاج الشركة إلى زيادة احتياطياتها، وهذا ما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

#### ٦-٢-٢ عوائد الاستثمار المقنعة

تعتمد نتائج الأداء التشغيلي للشركة بشكل جزئي على أداء أصولها المستثمرة والتي ستتكون من أموال حملة البوالص وأموال المساهمين. وتخضع نتائج الاستثمار لعدة مخاطر استثمارية (داخل المملكة وخارجها) منها المخاطر المرتبطة بالأوضاع الاقتصادية العامة ومستوى التضخم في السوق وتقلبات معدلات العائد في السوق والتقلبات في أسعار الأسهم وأسعار العقارات ومخاطر السيولة والعملة وخطر الائتمان والتقشير (والتي تشمل على سبيل المثال عدم تأدية التزامات الدفع التعاقدية على الأصول المستثمرة والتغيرات في الجدارة الائتمانية للأصول المستثمرة مثل خطر المصدرين أو الأطراف النظيرة بالنسبة للسندات والأسهم والودائع والمشتقات) والظروف السياسية إضافة إلى التغيرات ذات التأثير السلبي على متانة الجدارة الائتمانية لمُصدري الأوراق المالية المدرجة ضمن المحفظة الاستثمارية الخاصة بالشركة (انظر القسم ٢، «عوامل المخاطرة» الفقرة ١٥-١-٢ «العوامل المتعلقة بالأوضاع الاقتصادية»).

وبالإضافة إلى ذلك، إذا لم تنجح الشركة في موازنة محفظتها الاستثمارية ومواءمتها مع مطلوباتها، فإنها قد تضطر لتصفية استثماراتها في أوقات وبأسعار غير مناسبة، وهذا ما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

#### ٧-٢-٢ المخاطر المرتبطة بإعادة التأمين

تنوي الشركة شراء بوالص إعادة التأمين المخاطر من السوق المحلية والسوق العالمية من مجموعة شركات تي إم إن إف (TMNF) (راجع القسم ٤، «الشركة» الفقرة ٣-٩-٤ «ترتيبات إعادة التأمين»). وبالنسبة لحجم إعادة التأمين التي يتعين إجراؤها، من حيث الحجم الإجمالي وشركات إعادة التأمين في المملكة، فهي محددة في لوائح التأمين التي تشترط على الشركة إذا ما قررت إعادة التأمين أن تقوم بإعادة تأمين ٣٠٪ على الأقل من إجمالي أقساطها في المملكة (إلا في حالة حصولها على إعفاء خطي من مؤسسة النقد). ونتيجة لذلك، فإن على الشركة، لكي تلتزم بهذا الشرط (إذا لم تحصل على إعفاء خطي)، أن تشتري بوليصة إعادة تأمين من واحدة من شركات إعادة التأمين القليلة المرخصة في المملكة (راجع أيضا القسم ٤، «الشركة»). كما تشترط لوائح التأمين على الشركة الاحتفاظ بنسبة ٣٠٪ من أقساطها، وهذا ما قد يكون مكلفا.

من جهة أخرى، يتوقف توفر إعادة التأمين وتكلفتها على ظروف السوق ويمكن أن تتفاوت هذه التكلفة بدرجة كبيرة (راجع القسم ٢ «عوامل المخاطر»، الفقرة ١٢-١-٢ «مخاطر الكوارث الطبيعية والحروب والحوادث الكارثية التي يتعذر التنبؤ بها»). كذلك يمكن ثبوت عدم كفاية إعادة التأمين لحماية الشركة من الخسائر، أو قد لا تتوفر إعادة التأمين في المستقبل. فإذا لم تتوفر إعادة التأمين أو إذا ما توفرت ولكن بشكل باهظ التكلفة أو غير كاف، فإن هذا سيؤثر سلبا على قدرة الشركة على موازنة مجمل الخطر الذي هي عرضة له وحماية أرباحها وموارد رأسمالها. وقد لا تتمكن

الشركة من التقيد بمتطلبات نظام التأمين أو لوائح التنفيذية، أو ربما يكون التقيد بهذه الأنظمة أعلى كلفة من المتوقع. وهذه عوامل يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية. وتجدر الإشارة أيضا إلى أن الشركة، حتى في حالة حصولها على إعادة تأمين، فإنها تظل مسؤولة عن الخطر المؤمن ضده سواء أوفت شركة إعادة التأمين المعنية بالتزاماتها أم لا. وبالتالي، فإن الشركة عرضة للدخول في منازعات حول العقود المبرمة مع شركات إعادة التأمين وجوانب خلل في تلك العقود، واحتمال التقصير من جانب تلك الشركات. وللدخول في هذا الخطر، فإن الشركة تعتزم التعامل فقط مع شركات إعادة تأمين تلبي معايير أمنية محددة. ومع ذلك، فإن عدم قدرة معيدي التأمين على الوفاء بالتزاماتهم المالية أو فشلهم أو تقصيرهم في ذلك يمكن أن يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

#### ٨-٢-٢ الاعتماد على الموظفين الأساسيين

إن نجاح الشركة يتوقف على مدى قدرتها على استقطاب و/ أو الاحتفاظ بفريق إدارتها وجميع موظفيها المؤهلين الإضافيين وتزويد موظفيها بالتدريب المناسب. وليس هناك من تأكيد بأن الشركة ستمكن من الاحتفاظ بخدمات موظفيها أو من رفع مستوى قواها العاملة عند الحاجة وفي الوقت المناسب. كذلك قد يتوجب على الشركة زيادة مستويات الأجور لكي تحتفظ بموظفيها وتستقطب الكوادر الجديدة ذات المؤهلات المناسبة. ومن هنا، إذا تعذر على الشركة الحصول على العناصر الماهرة من السوق المحلية، فقد تحتاج إلى استقدام موظفين من خارج المملكة. لكن الشركة لا تستطيع التأكيد بأنها ستمكن من الحصول على العدد الكافي من تأشيرات العمل اللازمة من وزارة العمل بالمملكة، لا سيما في ظل متطلبات السعودية.

وقد يؤدي فقدان الشركة لخدمات واحد أو أكثر من أعضاء إدارتها العليا، أو عدم قدرتها على استقطاب الموظفين المؤهلين والاحتفاظ بهم، أو عدم وجود تدريب كافي أو عدم قدرة الإدارة العليا على تطبيق استراتيجية عمل الشركة، إلى إعاقة تنفيذ استراتيجية عمل الشركة، الأمر الذي قد يكون له تأثير سلبي كبير على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

#### ٩-٢-٢ الخبرة في إدارة شركة مساهمة عامة

تتمتع الإدارة المقترحة للشركة بخبرة في تشغيل وإدارة عمليات الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF) في المملكة كشركة ذات ملكية خاصة، لكن ليس لديها خبرة سابقة في إدارة شركات مساهمة عامة مدرجة في السوق المالية السعودية. ومن المتطلبات التي تترتب على إدراج الشركة في القائمة الرسمية وتداول أسهمها في السوق المالية أنه سيتعين على الشركة ومجلس إدارتها تقديم تقارير والإفصاح عن بيانات معينة وسوف تخضع الشركة لقيود معينة بمقتضى القواعد والأنظمة واللوائح الصادرة عن الهيئة وعن مؤسسة النقد ووزارة التجارة والصناعة. وبالإضافة إلى هذه المتطلبات، قد تفرض الهيئة و/ أو مؤسسة النقد حسب تقديرها مزيداً من متطلبات الإفصاح والتقارير وتطلب التقيد بالمزيد من قواعد الحوكمة.

وتخطط الشركة لوضع وتطبيق ضوابط وإجراءات داخلية تتعلق بعملها كشركة مساهمة عامة (راجع القسم ٨ «الهيكل التنظيمي للشركة»). وقد يترتب على هذا التحول قدر كبير من الضغط على إدارة الشركة وموظفيها ومواردها الأخرى، الأمر الذي قد يؤثر بدوره، إذا لم يتم التعامل معه بحكمة وفعالية، على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

#### ١٠-٢-٢ الاعتماد على شركة تي إم إن إف (TMNF)

سوف تعتمد الشركة على طوكيو مارين في توفير بعض الخدمات وإدالة بعض أعمال التأمين إليها بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر الخدمات المنصوص عليها في اتفاقية الخدمات الاستشارية الفنية واتفاقية الإدارة واستخدام العلامة التجارية لخدمة «طوكيو مارين» وشعارها واسمها التجاري في المملكة بموجب اتفاقية ترخيص العلامة التجارية والاسم التجاري (راجع القسم ١٣ «المعلومات القانونية»). ومن هنا، فإذا ما انتهت ملكية طوكيو مارين لجميع أسهمها في الشركة أو لجزء منها و/ أو في حالة إنهاء أي من الاتفاقيات المشار إليها أعلاه أو تعديها، فإن الشركة قد تضطر للحصول على خدمات بديلة معينة من جهات أخرى (راجع القسم ١٣ «المعلومات القانونية»). وفي هذه الحالة، قد لا تتمكن الشركة من الحصول على هذه الخدمات بشروط مماثلة، الأمر الذي قد يكون له تأثير سلبي على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية. وغير ذلك، فإن عدم تمكن الشركة من تسجيل علامتها التجارية في

الوقت المناسب قد يضطرها إلى تطوير علامة تجارية جديدة، وهو ما قد يكون مكلفا ويستغرق وقتا طويلا. وعلاوة على ذلك، فإن فقدان الارتباط بشركة تي إم إن إف (TMNF) والتحالف مع طوكيو مارين، أو تردي سمعة الاسم التجاري لطوكيو مارين قد يكون له تأثير سلبي على صورة الشركة ومكانتها في السوق وعلى مستوى إقبال العملاء على تجديد بوالص التأمين.

#### ١١-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالتأمين الصحي

تتوقع الشركة بعد تأسيسها وصدور التراخيص والموافقات الرسمية على منتجاتها أن تقدم خدمة التأمين الطبي. ولكي تتمكن الشركة من تقديم خدمة التأمين الطبي في المملكة، يتعين عليها تقديم طلب بهذا الشأن إلى مجلس الضمان الصحي التعاوني لاعتمادها كشركة تأمين طبي واعتماد بوالص التأمين الصحي الخاصة بها. ولكن، ليس هناك أي تأكيد بشأن منح هذه الموافقة أو عدم تأخرها. ومن هنا، فإن عدم حصول الشركة على هذه الموافقة أو تأخر حصولها عليها قد يكون له تأثير سلبي ملموس على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية و/أو نتائج عملياتها.

#### ١٢-٢-٢ تعطل وسائل تقنية المعلومات

مع أن استخدام تقنية المعلومات على أهمية كبرى بالنسبة لإدارة نشاط التأمين وممارسة عملياته بشكل فعال، إلا أن ذلك يعرض الشركة لمخاطر تعطل نظم تقنية المعلومات، بما فيها انهيار النظام وفشل حمايته أو اختراقه وتعرضه للفيروسات وعدم توفر العمالة الماهرة اللازمة لتشغيل هذه الأنظمة وإدارتها. وأي تعطل أو توقف للنظام الآلي يمكن أن يمنع الشركة من تنفيذ عمليات الاكتتاب وإصدار بوالص التأمين وإدارة المطالبات، وهذا ما يمكن أن يترتب عليه تأثير سلبي كبير على أعمال الشركة أو أثر ملموس في حالة التعطل الكامل أو الجزئي لأي من أنظمة تقنية المعلومات أو الاتصالات الرئيسية التي تستخدمها أو في حالة فشل الحماية الأمنية لهذه الأنظمة أو اختراقها. وفيما يتعلق بنشاط التأمين لدى الشركة، فقد تم شراء برنامج PREMIA من شركة InfoTech ٣١ لاستخدامه من قبل الشركة. كما تنوي الشركة شراء نظام من شركة Pentasoft لإدارة نشاط الحماية والادخار. وتتوقع الشركة الدخول في اتفاقية استشارات فنية (راجع القسم ١٣، «المعلومات القانونية») مع شركة تي إم إن إف (TMNF) لمساعدة الشركة في اختيار وتطبيق وتطوير نظم تكنولوجيا المعلومات المناسبة والأمور ذات العلاقة. فإذا ما تم إنهاء الاتفاقيات وتم سحب النظم أو إيقاف تقديم الدعم، فإن عمل الشركة قد يتعطل، وهو ما قد يؤثر بشكل سلبي كبير على عمليات الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/أو توقعاتها المستقبلية.

#### ١٣-٢-٢ سوء التصرف من جانب الموظفين

تعتزم الشركة وضع ضوابط داخلية تحول دون سوء التصرف من جانب الموظفين طبقا للائحة مكافحة الاحتيال. لكن الشركة لا تضمن عدم حدوث سوء تصرف من قبل الموظفين، مما قد يؤثر سلبا على الوضع المالي للشركة وأدائها. وبناء عليه، فإن أي سوء تصرف من قبل الموظفين يمكن أن يجعل الشركة في وضع مخالف لأي قانون أو لائحة نظامية أو نظام معمول به ويتسبب في عقوبات نظامية والتزامات مالية و/أو تضرر سمعتها.

#### ١٤-٢-٢ حدوث الطرح قبل التأسيس

من المعلوم أن الشركة لم تتأسس بعد، ولن يتم تأسيسها إلا بعد الانتهاء من عملية الطرح وانعقاد الجمعية العامة التأسيسية وصدور القرار الوزاري ونشر عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي طبقا لنظام الشركات. ومن المحتمل أن لا يتم استيفاء واحد أو أكثر من متطلبات تأسيس الشركة، وهو ما قد يعني بالتالي أن الشركة لن تتأسس وينتهي الأمر بإعادة أموال الاكتتاب إلى المكتتبين.

#### ١٥-٢-٢ العقود المبرمة مع الغير

في سياق عملها الطبيعي، سوف تدخل الشركة في اتفاقيات توزيع واتفاقيات تعاون واتفاقيات أخرى مع الغير وتعتمد الشركة على مدى استعداد تلك الأطراف وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها وفقا لشروط تلك الاتفاقيات وأحكامها. وليس هناك أي ضمان بأن أداء تلك الأطراف سيكون وفقا لتوقعات الشركة، وكنتيجة لذلك، ربما يؤثر هذا بشكل سلبي ملموس على عمليات الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/أو توقعاتها المستقبلية.

### ١٦-٢-٢ مخاطر عدم حصريّة اتفاق التوزيع مع مصرف الإنماء

إن اتفاق التوزيع بين الشركة ومصرف الإنماء قائم على أساس غير حصري. وبالتالي، فإن من المحتمل أن يقوم مصرف الإنماء بتوزيع منتجات تأمين تعاوني لشركات منافسة للشركة.

### ٣-٢ المخاطر المتعلقة بالأسهم العادية

#### ١-٣-٢ تذبذب سعر السهم

يبلغ سعر الاكتتاب في الأسهم المطروحة عشرة (١٠) ريالاً للسهم. وقد لا يتمكن المكتتبون في الأسهم المطروحة من بيع أسهمهم بسعر الاكتتاب أو بأعلى منه، وقد لا يتمكنون من بيعها مطلقاً، حيث أن من الممكن لسعر الأسهم في السوق أن يتأثر بصورة سلبية ملموسة بعدة عوامل تقع ضمن نطاق سيطرة الشركة وخارجها، والتي منها على سبيل المثال لا الحصر أحوال العرض والطلب على المدى القصير والأداء المالي للشركة وظروف السوق أو تغيير الأنظمة الحكومية. كما يمكن أن تؤثر تقلبات السوق والأوضاع الاقتصادية بشكل سلبي على سعر الأسهم المطروحة في السوق.

#### ٢-٣-٢ عدم وجود سوق سابقة للأسهم

لم يسبق قبل هذا الطرح أن كان هناك سوق لتداول أسهم الشركة ولا يمكن إعطاء أي تأكيد بشأن إمكانية نشوء سوق قوية لأسهمها، أو استمرار مثل هذا السوق فيما لو نشأ، بعد انتهاء الاكتتاب، حيث أن هناك عدة عوامل، ومنها على سبيل المثال لا الحصر، النتائج المالية المستقبلية للشركة والأوضاع العامة لقطاع التأمين وقوة الاقتصاد السعودي بشكل عام، إضافة إلى عوامل أخرى خارج نطاق سيطرة الشركة، يمكن أن تؤدي إلى تقلبات كبيرة في سعر سهم الشركة وإمكانية تسييلها.

#### ٣-٣-٢ بيع وطرح أسهم للاكتتاب مستقبلاً

إن بيع كمية كبيرة من أسهم الشركة من قبل المساهمين في السوق بعد انتهاء عملية الاكتتاب وبدء تداول أسهم الشركة، أو الاعتقاد بأن مثل هذه العمليات ستحدث، يمكن أن يكون له تأثير سلبي على سعر سهم الشركة في السوق. هذا ولا يجوز للمؤسسين التصرف في أي من أسهمهم خلال فترة ثلاث (٣) سنوات مالية كاملة لا تقل كل منها عن اثني عشر (١٢) شهراً من تاريخ تأسيس الشركة. وبعد انقضاء فترة الحظر هذه، يجوز للمؤسسين التصرف في أسهمهم بشرط الحصول أولاً على الموافقات اللازمة من مؤسسة النقد والهيئة على ذلك. وعلاوة على ذلك، فإن قيام الشركة بإصدار أسهم جديدة، أو قيام المؤسسين ببيع كميات كبيرة من الأسهم بعد فترة الحظر قد يكون له تأثير سلبي على سوق سهم الشركة ويمكن أن يؤدي إلى انخفاض سعره في السوق.

#### ٤-٣-٢ السيطرة الفعلية من قبل المساهمين المؤسسين

بعد الاكتتاب، سوف يمتلك المؤسسون ٧٠ في المائة من رأس مال الشركة، وبالتالي سيكون لديهم إذا ما عملوا مع القدرة على التحكم بجميع الأمور التي تحتاج إلى موافقة المساهمين والتي منها على سبيل المثال لا الحصر انتخاب أعضاء مجلس الإدارة وعزلهم وتوزيع الأرباح على حملة الأسهم وقرار زيادة رأسمال الشركة وإبرام الصفقات الكبرى والأساسية للشركة، ويمكنهم ممارسة هذه الصلاحية بطريقة قد لا تصب في صالح جميع المساهمين. وهذا ما قد يكون له تأثير ملموس على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/أو على آفاقها المستقبلية.

وبالإضافة إلى ذلك، سيمتلك كل من طوكيو مارين ومصرف الإنماء ٢٨,٧٥٪ من أسهم الشركة، وهذا ما قد يمنحهما القدرة على التحكم بمجلس الإدارة. ومن الممكن نشوء نزاع بين طوكيو مارين ومصرف الإنماء و/أو تغيير في استراتيجية العمل لأحد هذين المؤسسين أو كليهما، الأمر الذي قد يؤثر سلباً على عمليات الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائجها أو على سعر سهم الشركة.

### ٥-٣-٢ توزيع الأرباح

سوف يتوقف توزيع الأرباح الأسهم مستقبلاً على عدة عوامل من بينها مستوى ربحية الشركة ووضعها المالي واحتياجاتها لرأس المال واحتياجاتها القابلة للتوزيع والأوضاع الاقتصادية العامة، وهي عوامل يمكن أن تؤثر على توصية مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة بهذا الشأن من وقت لآخر. ومع أن الشركة تنوي توزيع أرباح سنوية على المساهمين، إلا أنها لا تتوقع توزيع أية أرباح على المساهمين في السنوات الأولى من عملها ولا تقدم أي تأكيد بأنها ستوزع أية أرباح في المستقبل ولا بشأن أي مبلغ سيتم توزيعه، إذا ما تقرر ذلك، عن أي سنة مالية معينة في المستقبل. كما يخضع توزيع الأرباح لقيود وشروط معينة ينص عليها النظام الأساسي للشركة (راجع القسم ١١ «سياسة توزيع الأرباح» والقسم ١٢ «ملخص النظام الأساسي»).

### ٦-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالبيانات المستقبلية

هناك بيانات معينة في هذه النشرة تشكل بيانات مستقبلية وتنطوي على مخاطر معروفة وأخرى غير معروفة وبعض الأمور غير المؤكدة والتي يمكن أن يؤثر على نتائج الشركة. وتتضمن هذه البيانات، على سبيل المثال لا الحصر، بيانات تتعلق بالمركز المالي للشركة واستراتيجية عملها وخططها وأهدافها بالنسبة لعملياتها المستقبلية (بما في ذلك خطط التطور والأهداف ذات العلاقة بخدمات الشركة). فإذا ما اتضح أن أحد هذه الافتراضات غير صحيح أو فاقد للمصداقية، فإن النتائج الفعلية للشركة قد تكون مختلفة اختلافاً كبيراً عن النتائج المذكورة في هذه النشرة.

### ٣ نظرة عامة على سوق التأمين

تم الحصول على المعلومات المتعلقة بصناعة التأمين وغيرها من البيانات المتعلقة بسوق التأمين في نشرة الإصدار هذه من مصادر مختلفة. ويعتقد أن هذه المعلومات والمصادر والتقديرات موثوق بها ويمكن الاعتماد عليها. وقد بذلت الشركة جهوداً معقولة للتأكد من صحة تلك المصادر. ومع أنه ليس لدى المستشار المالي ولا لدى مستشاري الشركة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحة (د) أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات المتعلقة بصناعة التأمين وغيرها من البيانات المتعلقة بقطاع التأمين في المملكة غير دقيقة بصورة جوهرية، إلا أنه لم يتم التحقق من هذه المعلومات والبيانات بشكل مستقل وبالتالي لا يمكن إعطاء أي تأكيد بشأن صحتها أو اكتمالها.

#### ١-٣ مصادر المعلومات

مؤسسة النقد العربي السعودي («مؤسسة النقد»)

مؤسسة النقد العربي السعودي هي البنك المركزي للمملكة العربية السعودية وتأسست سنة ١٩٥٢م، وتشمل أبرز اختصاصاتها ومسؤوليتها ما يلي:

- إصدار العملة الرسمية للبلاد، وهي الريال السعودي،
- العمل كبنك للتعاملات المصرفية للحكومة السعودية،
- الإشراف على البنوك التجارية العاملة في المملكة،
- إدارة احتياطات المملكة من العملات الأجنبية
- وضع السياسات النقدية الهادفة إلى تعزيز سعر الريال السعودي وضمان استقرار أسعار الصرف
- دعم نمو النظام المالي والمصرفي وضمان سلامته
- الإشراف على شركات التأمين وشركات إعادة التأمين ومزودي الخدمات

بالنسبة للمعلومات المعدة بواسطة مؤسسة النقد والمستخدمه في هذه النشرة فهي متوفرة على نطاق عام ويمكن الاطلاع عليها عبر الإنترنت، وبالتالي لم تطلب الشركة موافقة لاستخدامها.

#### الشركة السويسرية لإعادة التأمين («سويس ري»)

هي إحدى الشركات العالمية الرائدة في مجال إعادة التأمين وتأسست سنة ١٨٦٣م في مدينة زيورخ بسويسرا، وتعمل في أكثر من ٢٥ بلداً وتصدر عدداً من التقارير حول أسواق التأمين في العالم.

بالنسبة للمعلومات المعدة بواسطة سويس ري والمستخدمه في هذه النشرة فهي متوفرة على نطاق عام ويمكن الاطلاع عليها عبر الإنترنت، ومع ذلك فقد تم الحصول على موافقتها على استخدام هذه المعلومات. بزنس مونيتر إنترناشيونال («بزنس مونيتر»)

#### بزنس مونيتر إنترناشيونال («بزنس مونيتر»)

تأسست بزنس مونيتر إنترناشيونال (بي إم آي) في عام ١٩٨٤م بواسطة ريتشارد لونديزوراروغ وجونيسان فيروز الرئيسان التنفيذيان المشتركين للشركة وكلاهما يلعب دوراً حيوياً مباشراً في الشركة. وهي شركة تعنى بنشر تقارير وأبحاث في مختلف المواضيع الاقتصادية والتي تشمل مجالات التمويل والتحليل والتوقعات الاقتصادية. يتوزع عملاء بي إم آي في أكثر من ١٣٠ دولة في مختلف أنحاء العالم تضم أكثر من ٤٠٠ من شركات جلوبال فورشن ٥٠٠. يبلغ عدد العاملين بالمكتب الرئيسي لشركة بي إم آي في بلاكفرياس بلندن في الوقت الحالي أكثر من ١٣٠ موظف إضافة إلى العديد من محلي العقود والباحثين المتخصصين. لدى الشركة أيضاً مكتب مبيعات ونشر في سنغافورا.

لا تملك بزنس مونيتر إنترناشيونال أو أي من شركاتها التابعة أو مساهميها أو مدراءها أو أقاربهم أي أسهم أو مصلحة أياً كان نوعها في الشركة، كما إن المعلومات المستخدمة في نشرة الإصدار هي معلومات غير متاحة للعموم وقد تم الحصول على موافقتها المكتوبة في استخدام هذه البيانات ولم تقم بسحبها، بخصوص استخدام وتضمين بيانات ونتائج أبحاثها المتعلقة بدراسة السوق في هذه النشرة.



### مصلحة الإحصاءات العامة والمعلومات

أنشئت بموجب نظام الإحصاءات العامة للدولة الصادر بالمرسوم الملكي رقم (٢٣) وتاريخ ١٣٧٩/١٢/٧هـ، وهي تابعة الى وزارة الاقتصاد والتخطيط. وقد حدد نظام الإحصاءات العامة للدولة اختصاصات المصلحة وجعلها المصدر الإحصائي الرسمي الوحيد في المملكة، وأوكل لها القيام بجميع أنواع العمليات الإحصائية التي تقتضيها الحاجة في جميع المجالات التنموية، حيث تُعد المصلحة الجهة المسؤولة عن تزويد الإدارات الحكومية والمؤسسات العامة والخاصة والأفراد بالمعلومات والبيانات الإحصائية الرسمية.

البيانات المعدة من قبل مصلحة الإحصاءات العامة والمعلومات والتي تم إستخدامها في هذه النشرة متوفرة على نطاق عام ويمكن الحصول عليها عبر الإنترنت، وبالتالي لم تطلب الشركة الموافقة لاستخدام هذه المعلومات.

### ٢-٣ نظرة على الاقتصاد السعودي

يعتمد الاقتصاد السعودي بدرجة أساسية على النفط وتخضع الأنشطة الاقتصادية الكبرى لضوابط وإجراءات حكومية قوية. وتمتلك المملكة أكثر من ٢٠٪ من احتياطات النفط المؤكدة في العالم وهي أكبر دولة مصدرة للنفط وتضطلع بدور قيادي في منظمة الدول المصدرة للنفط (أوبك) ويسهم قطاع النفط بحوالي ٨٠٪ من الموازنة العامة و ٥١٪ من الناتج المحلي الإجمالي و ٨٢٪ من إيرادات المصادرات. وتحرص الحكومة على تشجيع نمو القطاع الخاص من أجل تنويع اقتصادها وزيادة فرص العمل للمواطنين السعوديين. وتركز جهود التنويع على قطاعات توليد الطاقة والاتصالات والتنقيب عن الغاز الطبيعي والبتروكيماويات.

وتشير مصادر أوبك إلى أن متوسط سعر النفط العربي الخفيف ارتفع بنسبة ٢٦,٧٨٪ ليصل إلى ٢٩١,٨ ريال سعودي ( ما يعادل ٧٧,٨٢ دولار أمريكي) للبرميل في عام ٢٠١٠ مقابل ٢٣٠,٢ ريال سعودي ( ما يعادل ٦١,٣٨ دولار أمريكي) للبرميل في العام ٢٠٠٩م. وقد ارتفع الإنتاج اليومي للمملكة من النفط بما نسبته ٢,٨٤٪ بحيث بلغ الإنتاج في عام ٢٠١٠ م ما مقداره ٨,٢٨٤ مليون برميل، مقابل ٨,٠٥٥ برميل في اليوم في العام ٢٠٠٩م.

كما تشير التقديرات الأولية الصادرة عن مصلحة الإحصاءات والمعلومات العامة إلى أن الناتج المحلي الإجمالي في عام ٢٠١٠م قد شهد إرتفاعاً في قيمته بالأسعار الجارية مقارنة بما كان عليه في العام السابق حيث إرتفعت قيمته ليصل إلى ١,٦ تريليون ريال وبنسبة إرتفاع بلغت ١٦,٦٤٪ مقارنة بقيمته في عام ٢٠٠٩م البالغة ١,٤ تريليون ريال، أما بالأسعار الثابتة (سنة الأساس ١٩٩٩م) فقد بلغت قيمة الناتج المحلي الإجمالي في عام ٢٠١٠م ما قيمته ٨٦٩ مليار ريال فيما بلغت قيمته ٨٣٧ مليار ريال في عام ٢٠٠٩م محققة بذلك نمواً بلغت نسبته ٣,٧٦٪ مقارنة بما كان عليه في عام ٢٠٠٩م. وسجلت ميزانية الدولة فائضا بمقدار ١٠٨,٥ مليار ريال أو بما نسبته ٦,٧٪ من الناتج المحلي الإجمالي في العام ٢٠١٠م مقابل عجزا مقداره ٨٦,٦ مليار ريال، أو ما نسبته ٦,١٪ من الناتج المحلي الإجمالي في العام ٢٠٠٩م.<sup>٢</sup>

### ١-٢-٣ مؤشر التنمية البشرية<sup>٣</sup>

مؤشر التنمية البشرية (HDI) هو مقياس لمتوسط الأعمار ومعرفة القراءة والكتابة والتعليم ومستويات المعيشة لمختلف دول العالم. وهو وسيلة موحدة لقياس جودة المعيشة وخاصة رعاية الأطفال. ويستخدم هذا المؤشر لتحديد ما إذا كان البلد متقدما أو ناميا أو غير نام وكذلك لقياس تأثير السياسات الاقتصادية على جودة المعيشة.

وقد شهدت المملكة تحسنا ملحوظا في تطور الأوضاع العامة التي تؤثر على السكان على مر السنين كما هو موضح أدناه. فخلال الفترة ما بين ١٩٧٠-٢٠١٠م، كانت السعودية في المرتبة الخامسة ضمن قائمة الدول الأكثر تحسنا في مؤشر التنمية البشرية. وفي العام ٢٠١٠م، جاء مؤشر التنمية البشرية للمملكة في المرتبة ٥٥ من بين ما مجموعه ١٦٩ دولة شملها تحليل برنامج الأمم المتحدة الإنمائي.

ويصنف المؤشر ٤٢ بلدا في مرتبة «متطور بدرجة عالية جدا» و ٤٣ إلى ٨٥ بلدا في مرتبة «متطور بدرجة عالية» و ٨٦ إلى ١٢٧ بلدا ناميا في مرتبة «متطور بدرجة متوسطة» و ١٢٨ إلى ١٦٩ بلدا في مرتبة «غير متطور». وبحسب برنامج الأمم المتحدة الإنمائي، فإن السعودية تندرج ضمن فئة البلدان «المتطورة بدرجة عالية».

<sup>٢</sup> مصلحة الإحصاءات العامة والمعلومات  
<sup>٣</sup> تقرير التنمية البشرية لبرنامج الأمم المتحدة الإنمائي

### ٣-٣ أسواق التأمين العالمية

في العام ٢٠١٠م، ارتفع إجمالي الأقساط بنسبة ٢,٧٪ (نسبة نمو معدلة بمتوسط نسبة التضخم العالمي) ليصل إلى ١٦,٢٧١ مليار ريال سعودي (ما يعادل ٤,٣٣٩ مليار دولار أمريكي) بعد إنخفاض مستمر لعامين متتاليين نتيجة للأزمة المالية التي شهدتها العالم عام ٢٠٠٨م. هذا وقد نما التأمين على الحياة بما نسبته ٣,٢٪ ليصل إلى ٩,٤٥٠ مليار سعودي (ما يعادل ٢,٥٢٠ مليار دولار أمريكي) ليمثل بذلك ما نسبته ٥٨٪ من إجمالي الأقساط في العام ٢٠١٠م مقابل ٤٢٪ لأنواع التأمين الأخرى وخلال عام ٢٠١٠م إرتفعت إجمالي الأقساط في الدول الصناعية بمعدل ١,٤٪، حيث شهدت اليابان ارتفاعاً أكبر مقارنة بباقي الدول الصناعية بينما كان الإرتفاع ضعيف نسبياً في الولايات المتحدة الأمريكية وباقي الدول الأوربية الصناعية، ومثل إجمالي الأقساط في الدول الصناعية ما نسبته ٨٥٪ من إجمالي الأقساط في العالم مقابل ٨٧٪ في العام ٢٠٠٩م. نمو إجمالي أقساط التأمين على الحياة وأنواع التأمين الأخرى في الأسواق العالمية، ٢٠٠٧-٢٠١٠

معدل النمو المعدل بنسبة التضخم *	2010		2009		2008		2007		مليارات الريالات
	المجموع %	مليار ريال	المجموع %	مليار ريال	المجموع %	مليار ريال	المجموع %	مليار ريال	
١٠-٠٩٪	٥٨٪	٩,٤٥٠	٥٨٪	٨,٨٧٨	٥٧,٨٪	٩,١٤٧	٥٩,٢٪	٩,١٥٧	التأمين على الحياة*
٣,٢٪	٤٢٪	٦,٨٢١	٤٢٪	٦,٥٣٣	٤٢,٢٪	٦,٦٧٨	٤٠,٨٪	٦,٣٢٢	أنواع التأمين الأخرى
٢,٧٪	١٠٠٪	١٦,٢٧١	١٠٠	١٥,٤١١	١٠٠٪	١٥,٨٢٥	١٠٠٪	١٥,٤٧٨	المجموع

المصدر: تقرير سويس ري، سيغما رقم ٢/٠١١

\* معدل النمو تم تعديله بمتوسط نسبة التضخم في الأسواق العالمية

### ٤-٣ أسواق التأمين الناشئة

أما على صعيد الأسواق الناشئة، فقد نمت إجمالي أقساط التأمين بما نسبته ١١٪ (نسبة نمو معدلة بمتوسط نسبة التضخم في الأسواق الناشئة) في العام ٢٠١٠م لتمثل بذلك ما نسبته ١٥٪ من إجمالي الأقساط على مستوى العالم، حيث لعب نمو إقتصاديات الدول الناشئة دور كبير في دعم قطاع التأمين، وكما هو الحال في السنوات السابقة فقد جاء نمو الأقساط في الدول الناشئة خلال العام ٢٠١٠م أفضل من النمو المتوقع في معدل نمو النواتج المحلية الإجمالية للدول الناشئة والذي بلغ ما نسبته ٦,٧٪<sup>٤</sup>. والجدير بالذكر بأن إجمالي أقساط التأمين على الحياة في الأسواق الناشئة نمت بما نسبته ١٣٪ في العام ٢٠١٠م نسبة نمو معدلة بمتوسط نسبة التضخم في الأسواق الناشئة) مقارنة بالعام ٢٠٠٩م بينما نمت إجمالي أقساط التأمين الأخرى بما نسبته ٨,٥٪ (نسبة نمو معدلة بمتوسط نسبة التضخم في الأسواق الناشئة) وفيما يلي جدول يوضح حجم ونمو أقساط التأمين في الأسواق الناشئة.

### نمو إجمالي أقساط التأمين على الحياة وأنواع التأمين الأخرى في الأسواق الناشئة، ٢٠١٠-٢٠٠٩

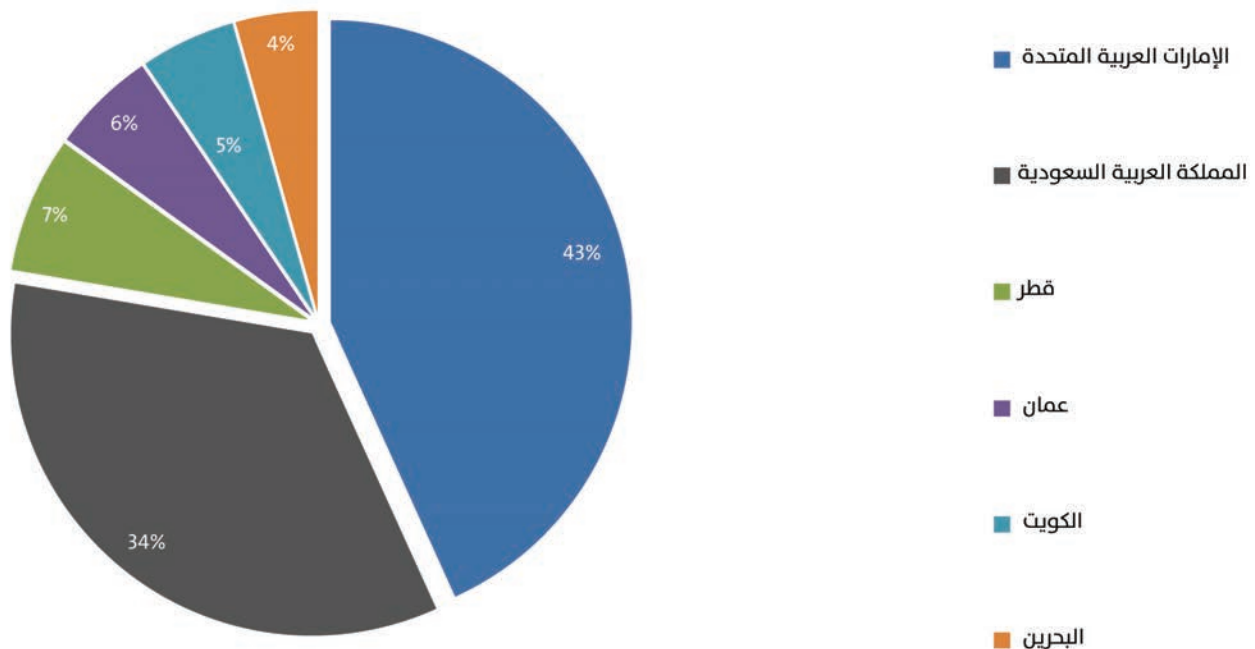
معدل النمو المعدل بنسبة التضخم *	٢٠١٠		٢٠٠٩		٢٠٠٨		٢٠٠٧		مليارات الريالات
	المجموع %	مليار ريال	المجموع %	مليار ريال	المجموع %	مليار ريال	المجموع %	مليار ريال	
%١٠٠٠٩	%٥٦	١,٣٦٥	%٥٤	١,٠٩٣	%٥٣	١,٠٢٠	%٥٣	٨٢١	التأمين على الحياة
%١٣	%٤٤	١,٠٧٣	%٤٦	٩٣٥	%٤٧	٩٠٤	%٤٧	٧٣٥	أنواع التأمين الأخرى
%٨,٥	%١٠٠	٢,٤٣٨	%١٠٠	٢,٠٢٩	%١٠٠	١,٩٢٤	%١٠٠	١,٥٥٦	المجموع

المصدر: تقرير سويس ري، سيجما رقم ٢/٢٠١١

\* معدل النمو تم تعديله بمتوسط نسبة التضخم في الأسواق الناشئة

### ٥-٣ سوق التأمين الخليجي

حققت إجمالي أقساط التأمين في الأسواق الخليجية نمواً بلغ حوالي ١٣٪ في العام ٢٠١٠م مقارنة بالعام ٢٠٠٩م، حيث حققت إجمالي أقساط التأمين على الحياة نمواً بلغت نسبته حوالي ١٢٪ بينما حققت إجمالي أقساط أنواع التأمين الأخرى نمواً بلغ ١٤٪ بالمقارنة بنتائج العام ٢٠٠٩م. والجدير بالذكر أن الإمارات العربية المتحدة تستحوذ على أعلى نسبة من حجم أقساط التأمين في الأسواق الخليجية تليها المملكة العربية السعودية كما هو موضح أدناه.<sup>٥</sup>



٥ تقرير سويس ري سيجما رقم ٢/٢٠١١

## نمو إجمالي أقساط التأمين على الحياة وأنواع التأمين الأخرى في الأسواق الخليجية، ٢٠١٠-٢٠٠٩

نسبة النمو	إجمالي أقساط التأمين		أقساط التأمين الأخرى		أقساط التأمين على الحياة		الدولة (مليون ريال سعودي)
	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠١٠	
%٨	٢,٠٤٦٠	٢٢,٠٣١	١٧,١١٩	١٨,٥٢١	٣,٣٤١	٣,٥١٠	الإمارات العربية المتحدة
%٢٠	١٤,٦١٠	١٧,٥٥٨	١٣,٦٠٩	١٦,٢٨٣	١,٠٠١	١,٢٧٥	السعودية
%٢٠	٣,٠٨٦	٣,٧١٦	٢,٨٩٩	٣,٤٩٩	١٨٨	٢١٨	قطر
%٢٢	٢,٣٢١	٢,٨٤٣	١,٩٢٨	٢,٣٥٩	٣٩٤	٤٨٤	عمان
%٦	٢,٤٥٦	٢,٥٩٩	١,٩٩٩	٢,٠٤٠	٤٥٨	٥٥٩	الكويت
%١٢	١,٩٩٩	٢,٢٣٥	١,٤٢٩	١,٥٨٦	٥٧٠	٦٤٩	البحرين
%١٣	٤٤,٩٣٣	٥٠,٩٨١	٣٨,٩٨١	٤٤,٢٨٨	٥,٩٥١	٦,٦٩٤	الإجمالي

المصدر: تقرير سويس ري، سيجما رقم ٢/٢٠١١

كما يظهر في الجدول أعلاه فقد شهدت أسواق التأمين الخليجية نمواً ملحوظاً خلال العام ٢٠١٠م حيث بلغ معدل النمو لإجمالي أقساط التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي مانسبته ١٣٪ عما كان عليه في العام ٢٠٠٩م، وجاءت دولة عمان في مقدمة الدول من حيث نسبة النمو فقد نمت إجمالي الأقساط في عمان بنسبة ٢٢٪ ويأتي بعد عمان كل من السعودية وقطر بنسب نمو بلغت ٢٠٪ في كل دولة.

### ٦-٣ سوق التأمين السعودي

#### ٦-٣-١ لمحة عامة

شهد سوق التأمين في المملكة العربية السعودية خلال الفترة الماضية تطوراً كبيراً سواء علي صعيد حجم أعمال السوق أو من خلال تنوع وتعدد المنتجات التأمينية المصدرة بالإضافة إلى منتجات الحماية الادخار. وذلك نتيجة لعدة عوامل أهمها توفير البيئة التشريعية المناسبة لهذا السوق والتي كان يفتقدها في السابق. حيث تقوم مؤسسة النقد العربي السعودي وفقا لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣٢) بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ بالمهام التنظيمية والإشرافية لقطاع التأمين، وقد قامت بإصدار العديد من اللوائح والتعليمات التنظيمية والرقابية التي تحكم منح التراخيص لمزاولة أعمال التأمين في المملكة إضافة إلى فرض أحكام النظام ليس فقط على شركات التأمين بل وعلى شركات إعادة التأمين والوسطاء وكذلك مكاتب تسوية الخسائر ومكافحة غسل الأموال وإعادة التأمين ولوائح إسناد الأعمال إلى الغير وتهدف إدارة مراقبة شركات التأمين التابعة إلى مؤسسة النقد إلى:

- حماية حقوق حملة بوالص التأمين والمساهمين؛
- ضمان المنافسة العادلة والفعالة وتوفير خدمات تأمين أفضل وبأسعار وأغطية تأمينية منافسة؛
- تعزيز استقرار سوق التأمين، و
- تطوير سوق التأمين في المنطقة بما في ذلك توفير التدريب وفرص العمل للكوادر السعودية.

كما قد أصدرت هيئة كبار العلماء في المملكة العربية السعودية، وهي هيئة دينية حكومية، القرار رقم ٥١ المؤرخ في ١٣٩٧/٤/٣هـ (الموافق ١٩٧٧/٣/٢٣م) الذي قضى بأن التأمين التعاوني هو صيغة لعقد تبرع مقبولة شرعا. كما أوصت هيئة كبار العلماء بأن تقوم الحكومة السعودية بإنشاء شركة للتأمين التعاوني تقدم بديلاً للتأمين التجاري. وكنتيجة لذلك، وبعد قرار مجمع الفقه الإسلامي في ١٤٠٦/٤/١٦هـ (الموافق ١٩٨٥/١٢/٢٨م)، وافقت الحكومة على مبادئ التأمين التعاوني من خلال إنشاء الشركة الوطنية للتأمين التعاوني (التعاونية) في ١٤٠٦/٥/٧هـ (الموافق ١٩٨٦/١/١٧م). ومع أن التعاونية تأسست بهدف تلبية الاحتياجات المحلية، فقد واصل الوسطاء والسماسة والوكلاء الدوليون عملهم في المملكة من خلال عدد كبير من شركات التأمين التعاوني أو التجاري الصغيرة والمتوسطة.

ويوجد حالياً هناك إحدى وثلاثون (٣١) شركة تأمين وإعادة تأمين مسجلة نظاماً ومدرجة في سوق الأسهم السعودي وتخضع لإشراف مؤسسة النقد وتقدم في الغالب منتجات التأمين العام والتأمين الجماعي وبعضها يقدم منتجات التأمين على الحياة إضافة إلى منتجات/ خدمات إعادة التأمين.

### ٢-٦-٣ حجم سوق التأمين السعودي

واصل سوق التأمين في المملكة نموّه القوي مدفوعاً بشكل أساسي على توسع قطاعات التأمين الإلزامي حيث بلغ حجم سوق التأمين السعودي بناء على البيانات الصادرة من مؤسسة النقد ما قيمته ١٦,٤ مليار ريال في العام ٢٠١٠م مقابل ١٤,٦ مليار في العام ٢٠٠٩م، مسجلاً نسبة نمو بلغت ١٢٪.

حيث جاء التأمين الصحي في مقدمة قطاعات التأمين فقد بلغ إرتفاع حجم قطاع التأمين ٨,٧ مليار ريال خلال العام ٢٠١٠ مقابل ٧,٣ مليار في العام ٢٠٠٩ محققاً نمو بلغت نسبته ١٩٪، فيما حقق قطاع التأمين العام نمواً بنسبة ٦,٥٪ ليصل إلى ٦,٧ مليار ريال مقابل ٦,٣ مليار ريال في عام ٢٠٠٩م وكما هو الحال في الأعوام السابقة واصل قطاع التأمين الصحي تصدره لقطاعات التأمين من حيث حجم النشاط فقد شغل التأمين الصحي مانسبته ٥٣٪ من إجمالي حجم التأمين في السوق السعودي. كما شهدت إجمالي الأقساط المكتتبة في قطاع تأمين الحماية والإدخار إنخفاضاً نسبياً يقدر بحوالي ٣٪ خلال العام ٢٠١٠م مقارنة بالعام ٢٠٠٩م حيث انخفض من مليار ريال ليصل إلى ٠,٩ مليار ريال في العام ٢٠١٠م، كما يوضح الجدول التالي تحليل التغير الحاصل في حجم قطاعات التأمين المختلفة في سوق التأمين السعودي خلال الفترة الممتدة من عام ٢٠٠٦م إلى العام ٢٠١٠م.

### حجم قطاعات سوق التأمين السعودي (٢٠٠٦-٢٠١٠)

النمو	٢٠١٠		٢٠٠٩		٢٠٠٨		٢٠٠٧		٢٠٠٦		مليون ريال سعودي
	المجموع %	مليون ريال	المجموع %	مليون ريال	المجموع %	مليون ريال	المجموع %	مليون ريال	المجموع %	مليون ريال	
الصحة	٥٣٪	٨,٦٩٠	٥٠٪	٨,٦٩٠	٤٤٪	٤,٨٠٥	٣٦٪	٣,٠٦٥	٣٢٪	٢,٢٢٢	
السيارات	٢١٪	٣,٢٣٩	٢١٪	٣,٢٣٩	٢٣٪	٢,٥٤٢	٢٨٪	٢,٤٤٠	٢٨٪	١,٩٢٠	
الحماية والإدخار	٧٪	٩٧٢	٧٪	٩٧٢	٥٪	٥٩٤	٤٪	٣٢٧	٣٪	٢١٨	
الأموال	٦٪	٩٥٩	٦٪	٩٥٩	٧٪	٧٩٨	٩٪	٧٤٢	١١٪	٧٦٩	
الهندسة	٦٪	٨٦٩	٦٪	٨٦٩	٦٪	٦٨٢	٦٪	٤٨٠	٨٪	٥٤٤	
الحوادث والمسؤولية وأخرى	٤٪	٥١٨	٤٪	٥١٨	٥٪	٥٣١	٧٪	٥٧٧	٨٪	٥٨٠	
البحرية	٧٪	٥٠٧	٤٪	٥٠٧	٦٪	٦٢٠	٦٪	٥٣٢	٦٪	٤٣١	
الطاقة	٩٪	٣٢٩	٢٪	٣٢٩	٢٪	٢٠٨	٤٪	٣٠٥	٢٪	١٢٧	
الطيران	٧٥٪	٣٠٤	١٪	٣٠٤	١٪	١٣٩	١٪	١١٤	٢٪	١٢٦	
المجموع	١٠٠٪	١٦,٣٨٧	١٠٠٪	١٦,٣٨٧	١٠٠٪	١٠,٩١٩	١٠٠٪	٨,٥٨٢	١٠٠٪	٦,٩٣٧	

المصدر: تقرير التأمين الصادر عن مؤسسة النقد عن التأمين لعام ٢٠١٠م

### ٣-٦-٣ كثافة التأمين

تعرف كثافة التأمين بأنها إجمالي الأقساط المكتتبة للفرد الواحد. وقد زادت كثافة التأمين من ٥٧٦ ريال للفرد في العام ٢٠٠٩م إلى ٦٠٤ ريال للفرد في العام ٢٠١٠م، أي ما يمثل زيادة بنسبة ٤,٩٪. كما ارتفعت نفقات الفرد على منتجات التأمين بمتوسط سنوي بنسبة ٢٠٪ بين عامي ٢٠٠٦ و ٢٠١٠م. أما فيما يتعلق بكثافة تأمين الحماية والادخار فظلت منخفضة بالأرقام المطلقة ونسبة إلى التأمين الصحي والتأمين العام، وذلك بقيمة ٣٦ ريالاً للفرد.<sup>٧</sup>

ويوضح الجدول أدناه التغيير الحاصل في كثافة التأمين لكل قطاع تأميني خلال الفترة الممتدة من العام ٢٠٠٦ م وإلى العام ٢٠١٠م:

كثافة تأمين السوق السعودي (٢٠١٠-٢٠٠٦)

النمو	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦	مليون ريال سعودي
٪١١,٩	٢٤٨	٢٤٩	٢٢٢	٢١٦	١٩٠	إجمالي التأمين العام
٪٤٨,٤	٣٢٠	٢٨٧	١٩٤	١٢٨	٩٤	إجمالي التأمين الصحي
٪٦٥,٢	٣٦	٤٠	٢٤	١٤	٩	إجمالي تأمين الحماية والادخار
٪٣٠,٨	٦٠٤	٥٧٦	٤٤٠	٣٥٨	٢٩٣	المجموع الكلي

المصدر: تقرير التأمين الصادر عن مؤسسة النقد عن التأمين لعام ٢٠١٠م

### ٤-٦-٣ انتشار التأمين

يُعرف انتشار التأمين بأنه إجمالي الأقساط إلى إجمالي الناتج المحلي، خلال الأعوام الخمسة الماضية حقق معدل انتشار التأمين نمواً سنوياً مركباً بلغت نسبته ١٧٪، بينما إنخفض هذا المعدل نسبياً خلال العام ٢٠١٠م ليصل الي ١٪ مقابل ١,٠٦٪ في العام ٢٠٠٩م وذلك نتيجة للإرتفاع الكبير المحقق في إجمالي الناتج المحلي الإجمالي للمملكة، من جهة أخرى شهد معدل انتشار التأمين إلى إجمالي الناتج المحلي للقطاعات غير النفطية إرتفاعاً نسبياً ليصل إلى ٢,٠٨٪ في عام ٢٠١٠م مقابل ٢,٠٢٪ في عام ٢٠٠٩م. ويوضح الجدول التالي مدى التغيير الحاصل في معدل انتشار التأمين خلال الفترة الممتدة من العام ٢٠٠٦م إلى العام ٢٠١٠م

نسبة انتشار التأمين في سوق التأمين السعودي (٢٠١٠-٢٠٠٦)

النمو	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦	مليون ريال سعودي
التغيير ١٠٠-٩٪	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦	قطاعات نشاط التأمين
٪١٠,٢-	٪٠,٤١	٪٠,٤٦	٪٠,٣١	٪٠,٣٧	٪٠,٣٤	إجمالي التأمين العام
٪٠,٥-	٪٠,٥٣	٪٠,٥٣	٪٠,٢٧	٪٠,٢٢	٪٠,١٧	إجمالي التأمين الصحي
٪١٨,٣-	٪٠,٠٦	٪٠,٠٧	٪٠,٠٣	٪٠,٠٢	٪٠,٠٢	إجمالي تأمين الحماية والادخار
٪٥,٤-	٪١,٠٠	٪١,٠٦	٪٠,٦٢	٪٠,٦١	٪٠,٥٣	المجموع

المصدر: تقرير التأمين الصادر عن مؤسسة النقد عن التأمين لعام ٢٠١٠م

## ٣-٥-٥ المنافسة

تعتبر شركة التعاونية للتأمين الاسم الأكبر في صناعة التأمين في المملكة العربية السعودية. ويشهد السوق حالياً تخيرات حيوية مع ارتفاع ملحوظ في وتيرة المنافسة حيث بلغ عدد شركات التأمين العاملة في السوق السعودي ٤٣ شركة. ووفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، يتعين على شركات التأمين القائمة، التي لم تحصل على ترخيص الخروج من السوق بعد انتهاء فترة السماح في ١٧ فبراير ٢٠١٠ أو التحول إلى وسيط أو الاندماج مع شركات أخرى. وتظهر حدة المنافسة في سوق التأمين من خلال عدد الشركات المرخص لها في المملكة حيث ان مجموع الشركات المرخصة او الحاصلة على موافقة مجلس الوزراء بلغت ٣١ شركة تأمين.

شركات التأمين المدرجة في سوق الاسهم السعودية حتى شهر ١٢ من عام ٢٠١١م<sup>٨</sup>

اسم الشركة	رأس المال (مليون ريال)
١ الشركة الوطنية للتأمين التعاوني (التعاونية)	٧٥٠
٢ شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين	٨٠٠
٣ شركة ملاذ للتأمين التعاوني وإعادة التأمين	٣٠٠
٤ شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني	٢٠٠
٥ شركة إيك السعودية للتأمين التعاوني (سلامة)	١٠٠
٦ شركة ساب تكافل	٣٤٠
٧ الشركة العربية السعودية للتأمين التعاوني (SIACO)	١٠٠
٨ شركة الأهلي تكافل	١٠٠
٩ شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني	٢٢٠
١٠ شركة سند للتأمين التعاوني وإعادة التأمين	٢٠٠
١١ شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني	٢٠٠
١٢ شركة الاتحاد التجاري للتأمين التعاوني	٢٥٠
١٣ شركة الصقر للتأمين التعاوني	٢٠٠
١٤ الشركة السعودية الهندية للتأمين التعاوني	١٠٠
١٥ الشركة العربية للتأمين التعاوني	٢٠٠
١٦ الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني (ولاء)	٢٠٠
١٧ الشركة السعودية لإعادة التأمين التعاوني (إعادة)	١٠٠
١٨ شركة بوبا السعودية للتأمين التعاوني	٤٠٠
١٩ الشركة المتحدة للتأمين التعاوني	٢٠٠
٢٠ الشركة الأهلية للتأمين التعاوني	١٠٠
٢١ المجموعة المتحدة للتأمين التعاوني	١٠٠
٢٢ شركة الراجحي للتأمين التعاوني	٢٠٠
٢٣ شركة ACE السعودية للتأمين التعاوني	١٠٠
٢٤ شركة أكسا للتأمين التعاوني (AXA)	٢٠٠
٢٥ الشركة العالمية للتأمين التعاوني	٢٠٠
٢٦ الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني	٢٠٠
٢٧ شركة وقاية للتأمين وإعادة التأمين التكافلي	٢٠٠
٢٨ الشركة الوطنية للتأمين التعاوني (SNIC)	١٠٠
٢٩ شركة أمانة للتأمين التعاوني	٣٢٠
٣٠ شركة سوليدرتي السعودية للتكافل	٥٥٥
٣١ شركة بروج للتأمين التعاوني	١٣٠

٨ السوق المالية السعودية (تداول)

### ٧-٣ الآفاق المستقبلية لسوق التأمين السعودي

من المتوقع أن يشهد قطاع التأمين في المملكة نمو مستمر خلال السنوات المقبلة وذلك نتيجة للتطوير المستمر في البيئة التشريعية والتغيرات التي قد تطرأ مستقبلاً في عناصر الإقتصاد الكلي حيث من المتوقع:

- تطبيق نظام الضمان الصحي الجديد وإلزامية تأمين المركبات وتغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي والسياسات الحكومية.
- تنظيم قطاع التأمين بشكل عام مع صدور نظام التأمين ولائحة التنفيذية من مؤسسة النقد. وسيعطي ذلك المزيد من الثقة في السوق السعودي مما سيساهم في نمو القطاع وجذب شركات عالمية جديدة الى السوق السعودي.
- زيادة عدد شركات التأمين التعاوني المرخصة في المملكة له أثر هام في زيادة حدة المنافسة، فقد تم ترخيص العديد منها وهناك مجموعة قيد الترخيص وأخرى قيد الدراسة حيث يتوقع أن يصل عدد شركات التأمين التعاوني المرخصة في المملكة إلى حوالي ٣١ شركة.

وبالرغم من معدل الانتشار المنخفض كما تم توضيحه أعلاه، فإن الآفاق المستقبلية لصناعة التأمين تبقى جيدة حيث يتوقع أن يرتفع حجم إجمالي الأقساط المكتتبة في المملكة بمعدل نمو سنوي مركب بنسبة ١٧,٢٩%<sup>٩</sup> خلال السنوات الخمس وبناء على التوقعات، سيكون تأمين الحماية والادخار محرك النمو بمعدل سنوي مركب من المتوقع أن يصل إلى ٢٨,٩١%<sup>١٠</sup>

٩ تقرير سوق التأمين السعودي، الربع الأخير، ٢٠١٠ م، الصادر عن برنيس مونيتر  
١٠ تقرير سوق التأمين السعودي، الربع الأخير، ٢٠١٠ م، الصادر عن برنيس مونيتر



## ٤- الشركة

### ١-٤ نبذة عن الشركة

طوكيو مارين السعودية (يشار إليها فيما يلي بـ «الشركة») هي شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس) وفقا لقرار مجلس الوزراء رقم ١٤٠ المؤرخ في ٢/٥/١٤٣٠هـ. (الموافق ٢٧/٤/٢٠٠٩م) والمرسوم الملكي رقم م/٢٥ المؤرخ في ٣/٥/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٨/٤/٢٠٠٩م)، وعنوان مكتبها الرئيسي هو: الطابق ٢، بناية إبراهيم شاكر، شارع حائل، ص.ب ٢٥، جدة ٢١٤١١، المملكة العربية السعودية.

سوف يكون رأس مال الشركة عند تأسيسها مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال مقسمة إلى ٢٠ مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم. وقد اكتتب المؤسسون بما مجموعه أربعة عشر مليون (١٤,٠٠٠,٠٠٠) سهم، أي بما يمثل سبعين في المائة (٧٠٪) من رأس مال الشركة عند التأسيس. وقد أودع المؤسسون مبلغ قدره مائة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال في حساب الشركة لدى البنك السعودي الفرنسي، فيما سيتم طرح الكمية الباقية والبالغة ستة ملايين (٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم تمثل ٣٠٪ من رأس مال الشركة عند التأسيس، على الجمهور للاكتتاب العام.

وسوف تعتبر الشركة قد تأسست نظاما بعد اكتمال طرح الأولي للاكتتاب العام لستة ملايين (٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم وصدور قرار وزارة التجارة والصناعة بالإعلان عن تأسيس الشركة. وبعد ذلك، سوف تقدم الشركة طلبا لاستصدار سجل تجاري لها والحصول على ترخيص من مؤسسة النقد للعمل كشركة تأمين في المملكة العربية السعودية.

عند التأسيس، سيكون لدى الشركة مساهمين رئيسيين هما طوكيو مارين أند نيشيدو فاير إنشورانس تي إم إن إف (TMNF) التي ستمتلك (٢٨,٧٥٪) من أسهم رأس مال الشركة ومصرف الإنماء الذي سيمتلك (٢٨,٧٥٪) من أسهم رأس مال الشركة. (سوف تكون الشركة عضوا في مجموعة طوكيو مارين نتيجة لحصة TMNF). (أنظر الفقرة ٤-٤ أدناه لمزيد من التحليل لهيكل ملكية الشركة عند التأسيس ولمحة إضافية عن المؤسسين المساهمين).

### ٢-٤ رؤية الشركة

انسجاما مع سياسة مجموعة طوكيو مارين ومصرف الإنماء، فإن الشركة تهدف إلى أن تكون شركة التأمين المفضلة في المملكة العربية السعودية من خلال توفير منتجات وخدمات بأعلى مستويات الجودة والتي تلبي تطلعات عملائها وتوقعاتهم مدعومة بموارد بشرية على مستوى عال من التدريب والتأهيل وأحدث وسائل تكنولوجيا المعلومات.

### ٣-٤ رسالة الشركة

أن رسالة طوكيو مارين السعودية هي تطوير منتجات تأمينية مبتكرة وفعالة موجهة للشركات والأفراد مدعومة بحماية تأمينية متكاملة تخدم احتياجات عملائنا بأسعار منافسة للوصول إلى نتائج عمليات تأمينية مقبولة وضمان عوائد مجزية للمساهمين.

### ٤-٤ استراتيجية الشركة

ترمي استراتيجية الشركة إلى الاستفادة القصوى من خبرة مجموعة طوكيو مارين المتراكمة منذ عام ١٨٧٩م وتعزيزها بفضل الفهم الدقيق لنشاط التأمين من خلال شبكة التوزيع المحلية للمساهمين المؤسسين الآخرين مثل مصرف الإنماء. وسوف يتم تعزيز مكانة الشركة من خلال اسم مجموعة سابق وسمعتها.

### ٥-٤ هيكل ملكية الشركة

يتألف المساهمون المؤسسون من مجموعة من الشركات والأفراد كما يبين الجدول التالي هيكل ملكية الشركة المباشرة وغير المباشرة قبل وبعد إكمال الإكتتاب العام الأولي:

## هيكل ملكية الشركة بعد الطرح:

المساهمون المؤسسون (قبل الطرح)	الجنسية	عدد الأسهم (المملوكة مباشرة)	نسبة المساهمة المباشرة %	نسبة المساهمة غير المباشرة %
شركة طوكيو مارين أند نيشيدو فاير إنشورانس (TMNF)	يابانية	0٧,0٠٠,٠٠٠	٢٨,٧0%	-
مصرف الإنماء	سعودية	0٧,0٠٠,٠٠٠	٢٨,٧0%	-
شركة سابك للاستثمارات الصناعية	سعودية	١٠,٠٠٠,٠٠٠	0,٠٠%	-
المؤسسة السعودية للتجارة والتوزيع	سعودية	١٠,٠٠٠,٠٠٠	0,٠٠%	-
عبدالله بن محمد الرميزان	سعودي	٤٠٠,٠٠٠	٢,٠٠%	٠,٠٠٠٠٠٠٠١٩%
جيان السعودية المحدودة	سعودية	١٠٠,٠٠٠	٠,0٠%	-

المساهمون المؤسسون (قبل الطرح)	الجنسية	عدد الأسهم (المملوكة مباشرة)	نسبة المساهمة المباشرة %	نسبة المساهمة غير المباشرة %
الجمهور	-	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠%	-
المجموع	-	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	-

المصدر: الشركة

## ٦-٤ هيكل الملكية للمساهمين المؤسسين

المساهمون المؤسسون (قبل الطرح)	نسبة الملكية المباشرة %	المساهمون الرئيسيون غير المباشرين	النسبة
شركة طوكيو مارين أند نيشيدو فاير إنشورانس (TMNF)	٢٨,٧0%	شركة طوكيو مارين القابضة	١٠٠%
مصرف الإنماء	٢٨,٧0%	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية صندوق الاستثمارات العامة المؤسسة العامة للتقاعد الجمهور	١٠,٠ ١٠,٠ ١٠,٧ ٦٩,٣%
شركة سابك للاستثمارات الصناعية	0,٠٠%	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)	١٠٠%
المؤسسة السعودية للتجارة والتوزيع	0,٠٠%	غسان بن إبراهيم شاعر	١٠٠%
جيان السعودية المحدودة	0,٠٠%	شركة فاس للتجزئة و الاستثمار شركة سعف العالمية	٩0% 0%

المصدر: الشركة، وموقع تداول

## هيكل ملكية شركة طوكيو مارين القابضة

الشركة	المساهمون الرئيسيون غير المباشرين	النسبة
شركة طوكيو مارين القابضة	شركة مدرجة أسهمها في بورصتي طوكيو و أوساكا، يزيد عدد ملاكها عن مائة الف مساهم	

المصدر: الشركة

## هيكل ملكية الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) كما في ٢٣/١٠/٢٠١١:

النسبة	المساهمون الرئيسيون غير المباشرين	الشركة
٪٧٠,٠	صندوق الاستثمارات العامة	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٪٥,٣	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	
٪٢٤,٧	الجمهور	
٪١٠٠		الإجمالي

المصدر: تداول

## هيكل ملكية شركة فاس للتجزئة والاستثمار

النسبة	المساهمون الرئيسيون غير المباشرين	الشركة
٪٣٤	فواز عبدالعزيز الحكير	شركة فاس للتجزئة والاستثمار
٪٣٣	سلمان عبدالعزيز الحكير	
٪٣٣	عبدالمجيد عبدالعزيز الحكير	
٪١٠٠		الإجمالي

المصدر: الشركة

## هيكل ملكية شركة سحف العالمية

النسبة	المساهمون الرئيسيون غير المباشرين	الشركة
٪٣٤	فواز عبدالعزيز الحكير	شركة فاس للتجزئة والاستثمار
٪٣٣	سلمان عبدالعزيز الحكير	
٪٣٣	عبدالمجيد عبدالعزيز الحكير	
٪١٠٠		الإجمالي

المصدر: الشركة

## ١-٦-٤ شركة طوكيو مارين أند نيشيدو فاير إنشورانس تي إم إن إف (TMNF)

هذه الشركة مملوكة بالكامل لشركة طوكيو مارين القابضة والدرجة أسهمها في بورصتي طوكيو و أوساكا. وتعتبر مجموعة طوكيو مارين واحدة من أكثر شركات التأمين عراقة في الشرق الأوسط إذ يمتد عملها لأربعين (٤٠) عاما ويزيد وجودها في المملكة العربية السعودية عن أربعين (٤٠) عاما (من خلال وكيلها العويني)، وتعمل هذه الشركة حاليا في ٣٨ دولة لتقديم تشكيلة واسعة من خدمات ومنتجات التأمين. شركة تي إم إن إف (TMNF) هي شركة خاصة تأسست عام ١٨٧٩م وأعيد تأسيسها في طوكيو/ اليابان في ٢٠/٣/١٩٤٤م بالسجل التجاري رقم ١٩٩٠٠١٠٠٨٨٢٤ وعنوان مكتبها الرئيس هو ٢-١، مارونوشي ١-كروم، تشيودا-كيو يو، طوكيو، اليابان. تقوم شركة تي إم إن إف (TMNF) بتقديم خدمات التأمين للأفراد والشركات من خلال مجموعة من المنتجات التي تغطي احتياجات جميع عملائها و التي يمكن إيجازها فيما يلي:

١- منتجات التأمين للأفراد؛ وتشمل مايلي:

- التأمين على مخاطر الحياة اليومية
- التأمين على المركبات
- التأمين على المنازل
- تأمين السفر

٢- منتجات التأمين للشركات؛ و تشمل ما يلي:

- تأمين شامل لجميع الأنشطة التجارية
- تأمين الممتلكات
- تأمين النقل و الشحن البحري

وقد أوردت شركة تي إم إن إف (TMNF) في تقريرها السنوي البيانات التالية كما في ٣١ مارس ٢٠١٠م: صافي الأقساط المكتتبه حوالي ٧٨,٩٢٢ مليون ريال (مايعادل ١,٧٣٦,٠٨٢ مليون ين ياباني) ، صافي الأرباح حوالي ٤,٢٩٨ مليون ريال (مايعادل ٩٤,٤٥٦ مليون ين ياباني)، بينما بلغت صافي الأصول ٨٧,١٨٤ مليون ريال سعودي (مايعادل ١,٩١٩,١٣٩ مليون ين ياباني) <sup>١١</sup>.

وقد حازت تي إم إن إف (TMNF) على الجوائز العالمية التالية:

- جائزة شركة التأمين العام لسنة ٢٠٠٩ من Asia Insurance Review Magazine
- جائزة أفضل شركة مندمجة لعام ٢٠٠٩ من مجلة «Reactions»
- عضوية مؤشرات داو جونز للديمومة ٢٠١١/٢٠١٠ (DJSI)

وتعتزم الشركة الاستحواذ على أعمال التأمين العائدة لشركة تي إم إن إف (TMNF) في السعودية من خلال استحواذها على المحفظة وفق أحكام اتفاقية تحويل المحفظة، كما هو موضح بمزيد من التفصيل في القسم ٣ «المعلومات القانونية».

وقد أبرمت تي إم إن إف (TMNF) والمساهمون في اتفاقية شركاء بتاريخ ١٨/٤/١٤٣٢هـ (الموافق ٢٣/٣/٢٠١١م) لتنظيم العلاقة بينهم فيما يتعلق بالشركة وتشغيلها، كما هو موضح بمزيد من التفصيل في القسم ١٣، «المعلومات القانونية»

كما تنوي المجموعة الدخول في اتفاقيات مع أطراف معينة ذات علاقة وفقا للمتطلبات التنظيمية (بما في ذلك الحصول على الموافقات المطلوبة في المملكة، وفي اليابان إذا لزم الأمر، بالإضافة إلي موافقة المساهمين الآخرين في الشركة)، وهذه الاتفاقيات هي تحديدا:

- اتفاقية تحويل المحفظة المقرر إبرامها مع تي إم إن إف (TMNF)
- اتفاقية إدارة تي إم إن إف (TMNF)
- اتفاقية إعاره موظفين مع تي إم إن إف (TMNF)
- اتفاقية استشارات فنية مع تي إم إن إف (TMNF)، و
- اتفاقية ترخيص الاسم التجاري والعلامة التجارية مع تي إم إن إف (TMNF).

ولمزيد من المعلومات حول هذه الاتفاقيات المقرر عقدها مع الأطراف ذات العلاقة، الرجاء الاطلاع على القسم ٥ «الاستحواذ» والقسم ١٣ «المعلومات القانونية».

## إستراتيجية مجموعة طوكيو مارين

تسعى مجموعة طوكيو مارين وباستمرار إلى رفع مستوى الشركة وقيمتها معتمدة على ثقة عملائها كأساس لجميع أعمالها، وذلك على النحو التالي:

- من خلال تقديم منتجات وخدمات عالية الجودة، تسعى المجموعة إلى تحقيق الأمن والسلامة لجميع العملاء.
- من خلال بناء نشاط سليم ومرح ومنتام على مستوى العالم، تسعى مجموعة طوكيو مارين إلى الوفاء بالتزامها تجاه مساهميها.
- سوف تواصل مجموعة طوكيو مارين بناء ثقافة عامة على مستوى الشركة تقوم على الحيوية والانفتاح تتيح لكل موظف إبراز طاقته الإبداعية.
- بصفتها شركة وطنية، سوف تساهم مجموعة طوكيو مارين وبأكبر قدر ممكن في تطوير المجتمع من خلال الإدارة العادلة والمسؤولة.

### ٢-٦-٤ مصرف الإنماء

مصرف الإنماء هو شركة مساهمة تأسست في المملكة العربية السعودية منذ العام ٢٠٠٦م ومدرجة في سوق الأسهم السعودية. ويدير مصرف الإنماء ٦٩ فرعاً في المملكة كما في ١٤٣٢/٤/٢هـ (الموافق ٢٠١١/٧/٣م)، وليس له فروع خارج المملكة. في ١٤٣٢/٣/١٢هـ (الموافق ٢٠١١/٢/١٥م)، بلغت القيمة السوقية لمصرف الإنماء ما يقارب من خمس عشر مليار وسبعمئة وخمسين مليون (١٥,٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال. وفي ١٤٣٢/١/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٠/١٢/٣١م)، أورد مصرف الإنماء في تقريره السنوي البيانات المالية التالية: إجمالي الأرباح التشغيلية بقيمة ستمئة واثنين وستين مليون (٦٦٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال، إجمالي الأصول بقيمة ستة وعشرين مليار وستمئة وتسعة وستين مليون (٢٦,٦٦٩,٠٠٠,٠٠٠) ريال، وحقوق المساهمين بقيمة خمسة عشر مليار وستمئة وواحد وعشرين مليون (١٥,٦٢١,٠٠٠,٠٠٠) ريال. وبالإضافة إلى ذلك، وفي نفس السنة المالية، أدار مصرف الإنماء ودائع عملاء بلغ مجموعها ثمانية مليارات وثلاثمئة وستة عشر مليون (٨,٣١٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال وأصولاً تمويلية بلغت قيمتها ما يقرب من خمسة مليارات وخمسمئة وتسعين مليون (٥,٥٩٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال. وقد أبرم مصرف الإنماء اتفاقية مع المؤسسين «اتفاقية شركاء» كما أشير إليه في الفقرة ٥-٤ أعلاه.

### ٣-٦-٤ شركة سابك للاستثمارات الصناعية

يبلغ رأس مال شركة سابك للاستثمارات الصناعية ثلاثمئة (٣٠٠) مليون ريال، مقسمة إلى ثلاثمئة ألف (٣٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة متساوية قدرها ألف (١,٠٠٠) ريال للسهم. وقد دفع رأسمال سابك للاستثمارات الصناعية بشكل جزئي من قبل الشركة السعودية للصناعات الأساسية، وهي المساهم الوحيد في سابك للاستثمارات الصناعية وتملك ٣٠ ألف سهم. تأسست الشركة السعودية للصناعات الأساسية في ١٩٧٧/١/٤م برأس مال مصرح به قدرة ثلاثين مليار (٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال، ويبلغ رأس مالها المدفوع ثلاثين مليار (٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال، مقسمة على ثلاثة مليارات (٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة متساوية قدرها عشرة (١٠) ريالات لكل منها..

### ٤-٦-٤ المؤسسة السعودية للتجارة والتوزيع

تأسست المؤسسة السعودية للتجارة والتوزيع في ١٣٩٩/٧/٢٢هـ (الموافق ١٩٧٩/٦/١٧م) بسجل تجاري رقم ٤٠٣٠٠١٩٧٢٤، ويبلغ رأس مالها مائة ألف (١٠٠,٠٠٠) ريال وعنوانها الرئيس هو: بناية كمال شوان، شارع الحمراء، حي الحمراء، جدة، المملكة العربية السعودية

### ٥-٦-٤ شركة جيان السعودية المحدودة

تأسست شركة جيان السعودية المحدودة في ١٤٢٤/٨/٢هـ الموافق ٢٠٠٣/٩/١ في سجل تجاري رقم ١٠١٠٩٠١٧٤، و يبلغ رأس مالها مائة وستة و عشرون مليون (١٢٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال و عنوانها الرئيس هو: خريص بلازا، الطابق الأول، طريق خريص، الرياض، المملكة العربية السعودية.

## ٧-٤ المصالح المباشرة وغير المباشرة لأعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين في الشركة

يبين الجدول التالي الحصص المباشرة وغير المباشرة التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة في الشركة.

الاسم	الجنسية	العمر	المنصب	جهة التمثيل	الملكية المباشرة	الملكية غير المباشرة	إجمالي الملكية	مستقل	تنفيذي
عبد المحسن بن عبد العزيز الفارس	سعودي	٥٠	الرئيس	مصرف الإنماء	-	٠,٠٠٤٩٧٪	٠,٠٠٤٩٧٪	لا	لا
فهد بن محمد السماري	سعودي	٥٤	عضو	مصرف الإنماء	-	-	-	لا	لا
هيساتو هامادا	ياباني	٥٢	عضو	تي إم إن إف	-	-	-	لا	لا
عبدالرفيق هارون جدوي	باكستاني	٥٩	عضو	تي إم إن إف	-	-	-	لا	لا
مطلق بن حمد المريشد	سعودي	٥٤	عضو	الجمهور	-	-	-	لا	لا
عصام عبدالعزيز باناجة	سعودي	٦٣	عضو	الجمهور	-	-	-	نعم	لا
خالد بن عبدالله الرميح	سعودي	٥٣	عضو	الجمهور	-	-	-	نعم	لا
خالد بن محمد العبودي	سعودي	٥١	عضو	الجمهور	-	-	-	نعم	لا
يعين لاحقاً			عضو	الجمهور				نعم	لا
يعين لاحقاً			عضو	الجمهور				نعم	لا

المصدر: طوكيو مارين السعودية

سيتم التصويت على أعضاء مجلس الإدارة المقترحة المذكورة أسمائهم أعلاه وكذلك تعيين العضوين التاسع والعاشر خلال الجمعية التأسيسية للشركة، والجدير بالذكر أنه باستثناء ما هو مذكور أعلاه، فإن أي من أعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين التنفيذيين وسكرتير مجلس الإدارة أو أي من أقاربهم لا يملك أية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة<sup>١٣</sup> في الشركة كما في تاريخ إصدار هذه النشرة.

## ٨-٤ سياسات ومعايير العمل

سوف تزاوّل الشركة نشاطها التجاري وفقاً لسياسات ومعايير العمل المعتمدة لدى مجموعة طوكيو مارين ووفقاً أيضاً للسياسات والتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية.

## ٩-٤ الأنشطة الرئيسية

### ١-٩-٤ التسويق والتوزيع

تعتمد الشركة الاستفادة من خبرة تي إم إن إف (TMNF) متى وكلما دعت الحاجة لذلك من أجل تطوير أعمالها على أن: (١) لا تتعارض مع إحكام الشريعة الإسلامية (٢) تتصف بالجودة العالية و (٣) تكون موجهة لخدمة العملاء وتلبية توقعاتهم واحتياجاتهم. وسوف تشمل الاستراتيجية التسويقية للشركة نشر الإعلانات و مواد الترويج والعلاقات العامة وبناء الاسم التجاري وأبحاث السوق وإنشاء موقع إلكتروني، وذلك باستخدام قناتي توزيع متلازمتين، هما: (١) القناة المباشرة و

(٢) القناة المصرفية؛ حيث أن هناك تفاهم بين الشركة و مصرف الإنماء بان تقوم الشركة بتدريب موظفي البنك على بيع منتجات التأمين للأفراد. لم يتم توقيع أي اتفاق بهذا الخصوص بين الطرفين و ذلك حتى اتمام بعض الإجراءات و التي سيتم البدء بها بعد تأسيس الشركة، حيث من المتوقع

<sup>١٣</sup> أعطيت هذه المعلومات على حد علم المؤسسين وأعضاء مجلس الإدارة. ولغرض هذا النص، فإن كلمة «مصلحة» تعني امتلاك جزء من الشركة والشركة الأم، باستثناء الشركات المدرجة في السوق المالية كما في تاريخ هذه النشرة.

أن تشكل فروع مصرف الإنماء قناة التوزيع الأكثر استخداما لبيع منتجات الأفراد و ذلك عن طريق شبكة الفروع الخاصة بالمصرف و التي تبلغ تسعة و ستين (٦٩) فرعا منتشرة في جميع المدن الرئيسية في المملكة. ولذلك فإن الشركة تعتزم القيام بتدريب شامل لموظفي فروع مصرف الإنماء لتأهيلهم لبيع منتجاتها عن طريق التعاقد مع أحد المراكز التدريبية المختصة، وفيما يلي جدول يوضح التوزيع الجغرافي لشبكة فروع بنك الإنماء:

المدينة	عدد الفروع الرجالية	عدد الفروع النسائية	الإجمالي
الرياض	١٧	١٠	٢٧
جدة	٦	٢	٨
الدمام	٤	٣	٧
الخرج	١	١	٢
الهفوف	١	١	٢
الخبر	١	٠	١
الميرز	١	١	٢
مكة المكرمة	١	١	٢
المدينة المنورة	١	١	٢
الجبيل	١	١	٢
عرعر	١	٠	١
نجران	١	١	٢
حائل	١	٠	١
عنيزة	١	١	٢
بريدة	١	١	٢
خميس مشيط	١	١	٢
الطائف	١	١	٢
حفر الباطن	١	١	٢
<b>الإجمالي</b>	<b>٤٢</b>	<b>٢٧</b>	<b>٦٩</b>

المصدر: مصرف الإنماء

فيما يخص القناة المباشرة، سوف تعتمد الشركة أسلوب «الشراكة في مواجهة المخاطر» من خلال موظفي تطوير الأعمال المدربين تدريباً جيداً. وسوف يركز الفريق بشكل رئيسي على الاتصاف بعملاء والشركات عن طريق: (١) التنمية والتوسع في قواعد العملاء الحالية لشركة تي إم إن إف (TMNF) على مستوى العالم (٢) استهداف مشاريع تنموية محددة، تعمل بها الشركات اليابانية. وتنوي الشركة توزيع منتجاتها عن طريق شبكة فروع مصرف الإنماء في المملكة، و يتطلب هذا الإجراء حصول مصرف الإنماء على ترخيص مزاولة العمل كوكيل توزيع للشركة من مؤسسة النقد. هذا و في حالة الإتفاق بين الشركة و مصرف الإنماء على تفاصيل نشاط التوزيع فإن مصرف الإنماء سيتقدم لمؤسسة النقد للحصول على هذا الترخيص بعد اصدار الشركة للسجل التجاري و الذي يعد متطلباً أساسياً في عملية اصدار هذا الترخيص.

#### ٢-٩-٤ الموارد البشرية

تعتزم الشركة انتهاج خطة سعودة تدريجية وفقاً لنظام التأمين بحيث تصل بنسبة السعودة لديها إلى ٣٠٪ مع نهاية السنة الأولى. ويبين الجدول التالي خطة العمالة المقترحة للثلاث سنوات الأولى من عمل الشركة.

## جدول إجمالي القوى العاملة

القسم	عدد الموظفين (السنة الأولى)	عدد الموظفين (السنة الثانية)	عدد الموظفين (السنة الثالثة)
الإدارة	٧	٧	٧
التدقيق الداخلي	١	٢	٢
الالتزام	١	٢	٢
الموارد البشرية وإدارة المكاتب	١٣	١٣	١٣
التسويق	١	٢	٢
تكنولوجيا المعلومات	٧	٨	٨
السكرتاريا	٣	٣	٣
المالية والمحاسبة	٨	١٠	١١
الاكتتاب	١٠	١٢	١٤
المطالبات	١٠	١٢	١٤
إعادة التأمين	١	٢	٢
تطوير الأعمال والكتبة	٢٢	٢٤	٣٠
<b>المجموع</b>	<b>٨٤</b>	<b>٩٧</b>	<b>١٠٨</b>

المصدر: تي إم إن إف (TMNF)

يبين الجدول التالي خطة السعودة للسنوات الثلاث الأولى من عمل الشركة:

جدول: خطة السعودة

السنة	السعوديون	غير السعوديين	المجموع	نسبة السعودة
السنة الأولى	٢٦	٥٨	٨٤	٪٣١
السنة الثانية	٣٩	٥٨	٩٧	٪٤٠
السنة الثالثة	٤٩	٥٩	١٠٨	٪٤٥

المصدر: تي إم إن إف (TMNF)

في ٢٦/٤/١٤٣٢هـ (الموافق ٣١/٣/٢٠١١م)، بلغ عدد العاملين بشركة العويني سبعة وثلاثين (٣٧) موظفاً شكل السعوديون ما نسبته ٢٤٪ منهم.

## ٤-٩-٣ ترتيبات إعادة التأمين

تنوي الشركة إعادة تأمين جزء من المخاطر التي ستؤمن عليها في سياق عمليات التأمين التي تقوم بها وذلك بهدف موازنة حجم الخطر الذي تتعرض له وحماية أرباحها ومواردها. وقد حدد نظام التأمين ولوائحه التنفيذية حجم عمليات إعادة التأمين التي يمكن الاستحواذ عليها من حيث الحجم الإجمالي ومن معيدي التأمين في المملكة حيث يشترط نظام التأمين على الشركات التي ترغب في إعادة التأمين أن تعيد تأمين ثلاثين في المائة (٣٠٪) على الأقل من إجمالي أقساطها في المملكة، علماً بأنه يمكن للشركات الحصول من مؤسسة النقد على إعفاء خطي من هذا الشرط من وقت لآخر. وسوف يتوقف توفر إعادة التأمين في المملكة على وضع أسواق التأمين العالمية والمحلية وحجم الطاقة الاستيعابية لإعادة التأمين ومتطلبات مؤسسة النقد والإعفاءات التي تمنحها. كما تعتزم الشركة المشاركة في شراء بوالص إعادة التأمين من خلال التعاون مع شركة تي إم إن إف (TMNF) إلى جانب شراء بوالص إعادة تأمين تكميلية من داخل المملكة وخارجها على أساس انفرادي مستقل، مع الالتزام في كل حالة بمتطلبات نظام التأمين ولوائحه التنفيذية. وللقيام بذلك، قد يتعين على الشركة أن تحصل على موافقة مؤسسة النقد أو إعفاءات



خطية منها (حسب اللزوم) من حين لآخر. وتعتقد الشركة بأن هذه الاستراتيجية ستوفر لها مزيداً من الإمكانية لإعادة التأمين أكثر مما يتوفر لشركة أخرى تعمل في بلد واحد و تقوم بشراء بوالص إعادة تأمين بشكل مستقل.

#### ٤-٩-٤ إدارة الاستثمار

تماشياً مع أحكام المواد ٣٤، ٣٥، ٣٦، و ٣٧ من مسودة نظام الاستثمار الصادر عن مؤسسة النقد في ١١/٢/٤٣٢هـ (الموافق ١٦/١/٢٠١١م)، تعتزم الشركة تشكيل لجنة استثمار تتولى مسؤولية مهمة وضع السياسات والأسس التي تحكم عملياتها الاستثمارية وطريقة إدارة محافظها الاستثمارية. ويمكن أن تستعين الشركة بخدمات مدراء صناديق خارجيين لمساعدتها في تحقيق هذه الأهداف بعد حصولها على موافقة مسبقة من مؤسسة النقد على ذلك.

#### ٥-٩-٤ إدارة المخاطر

سوف تواجه الشركة في أعمالها عدداً من المخاطر (منها على سبيل المثال لا الحصر تلك المتعلقة بنشاط التأمين ومخاطر تشغيلية وأخرى نظامية وغير ذلك)، ولذا، فهي تنوي وضع ضوابط وآليات وأقسام داخلية مناسبة لإدارة المخاطر. وسوف يتركز نشاط إدارة المخاطر بالنسبة للخطر الأهم، وهو التأمين، بصورة رئيسية على تسعير خدمات التأمين وقبول أعمال التأمين وإدارة المخاطر المتعلقة بالعقود المبرمة مع العملاء. وسوف تستخدم إدارة الاكتتاب التأميني وإعادة التأمين والمطالبات عدداً من الوسائل الأساسية والتي منها مراجعة أداء وإدارة كل نوع من المحافظ التأمينية على حدة ودراسة المخاطر التي يحتمل أن تظهر. كما ستعمل الشركة ضمن إطار عام لإدارة المخاطر يهدف إلى تحديد مدى تعرض الشركة للمخاطر وتقييم تلك المخاطر وقياسها والحد منها. وسيكون مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا مسؤولين عن الإشراف على أنظمة الشركة الخاصة بإدارة المخاطر وتطبيق المعايير والضوابط والإجراءات الرقابية المناسبة. وسوف تتعامل الشركة مع المخاطر التي تتعرض لها طبقاً للائحة إدارة المخاطر على النحو التالي: تطبيق إطار رسمي لإدارة المخاطر يتم على أساسه إعداد سياسات العمل ومعاييرها واختبار هذه السياسات والمعايير؛ تتولى إدارة الشركة مهمة إعداد استراتيجية إدارة المخاطر وقياس الأداء باستمرار ووضع الضوابط الداخلية وإجراءات إدارة المخاطر وتحديث هذه الضوابط والإجراءات؛ تتولى لجنة المراجعة مهمة التأكد المستقل والموضوعي من مدى فعالية أنظمة الشركة الخاصة بالرقابة الداخلية والإطار العام لإدارة المخاطر.

#### ٦-٩-٤ المزايا التنافسية

بعد إنجاز عملية الاستحواذ، سوف تستفيد الشركة من عدة مزايا تمتاز بها على بعض الشركات المنافسة العاملة في سوق التأمين في المملكة، ومن بين هذه المزايا ما يلي:

- الأعمال المتوقعة من المساهمين المؤسسين.
- فريق عمل يتميز بالخبرة والكفاءة اللازمة في مجال التأمين
- الخبرة الممتدة لأكثر من ٤٠ عاماً تقريباً في سوق التأمين السعودي وذلك من خلال وكيلها شركة حسين العويني الذي كان له السبق في تقديم منتجات تأمينية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية
- تنوع الخدمات والمنتجات التأمينية

## ٠- عملية الاستحواذ

### ١-٠ خلفية عامة

يعد صدور نظام التأمين ولوائحه التنفيذية خطوة مهمة لتطوير سوق التأمين في المملكة العربية السعودية لإرسائه الإطار التنظيمي لقطاع التأمين في المملكة حيث نص النظام الجديد ولوائحه التنفيذية على أن تكون مؤسسة النقد هي الجهة المختصة بالإشراف على شركات التأمين وتنظيم نشاط التأمين في المملكة. و يعد القيام بتنظيم ومراقبة عمل الشركات الأجنبية في المملكة أحد أهم أهداف نظام التأمين. وطبقاً للوائح التنفيذية يتعين على شركات التأمين تأسيس شركات تأمين في المملكة كشركات مساهمة (أو فروع لشركات تأمين أجنبية) وطرح نسبة من أسهمها للجمهور وإعادة تنظيم أعمالها طبقاً للقوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة.

وقد ظلت كل من الشرقية للضمان وتي إم إن إف (TMNF) تمارس نشاط التأمين في المملكة منذ عام ١٩٨٨م و ١٩٦٧م على التوالي من خلال وكيل محلي، هو شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة التي تأسست عام ١٩٤٨م ودأبت على القيام بأعمال الاكتتاب التأميني وترتيب إعادة التأمين وتحصيل الأقساط ومعالجة المطالبات نيابة عن الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF) بموجب اتفاقية وكالة موقعة مع كل منهما. وإثر بدء العمل بنظام التأمين ودخوله حيز النفاذ، قرر المساهمون في شركة تي إم إن إف (TMNF) تنظيم أعمالهم في المملكة و المتمثلة في علاقتهم مع كل من شركة الشرقية للضمان وشركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة و ذلك بتأسيس شركة طوكيو مارين السعودية (مع مساهمين آخرين) وطرح أسهمها للاكتتاب العام و من ثم القيام بالاستحواذ على محفظة الشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة ومحفظة تي إم إن إف (TMNF) (السعودية) و أصول شركة حسين العويني و شركاؤه المحدودة.

وسوف تصبح الشركة عند الانتهاء من عملية الاستحواذ المالك الوحيد للمحافظ التأمينية وستعود إليها جميع المنافع والأعباء المتصلة بأقساط التأمين وبوالص التأمين والأصول والحقوق والمطلوبات التي تتضمنها.

وقد سبق أن مارست الشرقية للضمان في الماضي نشاط التأمين التكافلي والتأمين التجاري من خلال شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة ، بينما زاولت تي إم إن إف (TMNF) في الماضي أعمال التأمين التجاري من خلال شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة أيضاً. وكجزء من عملية الاستحواذ، سيتم نقل البنية التحتية المعرفية لكل من الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF) وبعض بوالص التأمين إلى الشركة. وحال إتمام عملية الاستحواذ، تعتزم الشركة القيام بأعمال التأمين وفقاً للوائح التأمين وتنوي تحويل أعمالها لتصبح متوافقة تماماً مع أحكام الشريعة الإسلامية في المستقبل بعد الحصول على الموافقات التنظيمية والداخلية اللازمة.

في مايو ٢٠٠٧م، وضعت مؤسسة النقد برنامج تقييم («برنامج التقييم») خاص بشركات التأمين التي كانت مسجلة خارج المملكة ولديها محافظ وأعمال تأمين في السعودية. وكجزء من التغييرات النظامية، فقد سُمح لتلك الشركات تحت إشراف مؤسسة النقد بأن تحول محافظها وأعمالها التأمينية في المملكة إلى شركات سعودية يتم تأسيسها بترخيص من مؤسسة النقد بعد استيفاء متطلبات لوائح التأمين والمشاركة في برنامج التقييم.

### ٢-٠ إنجاز تقييم محفظة التأمين

لقد تم تقييم محافظتي التأمين العائدتين إلى الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF) بناء على الأسس والمعايير المقررة من قبل مؤسسة النقد وتلقت الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF) إشعاراً بنتائج التقييم تضمنه خطاب مؤسسة النقد رقم MZ/MT2171/ المؤرخ في ١٢/١١/١٤٢٩هـ (الموافق ١٠/١١/٢٠٠٨م) وخطاب مؤسسة النقد رقم MZ/MT2174/ المؤرخ في ١٢/١١/١٤٢٩هـ (الموافق ١٠/١١/٢٠٠٨م) («خطابا مؤسسة النقد») والذين تضمنتا تقييماً للمحفظتين والأصول ذات العلاقة (يمكن الاطلاع على هذين الخطابين على مدى أسبوع قبل بدء الاكتتاب وأثناء فترة الاكتتاب كما هو موضح في القسم ١٧ «المستندات المتاحة للمعاينة»). وقد استخدم في خطابي مؤسسة النقد وبرنامج التقييم عدة افتراضات وأساليب بطريقة لم تطلع عليها الشركة ولا المؤسسون ولا أعضاء مجلس الإدارة.

وقد احتوى التقييم الذي ورد في خطابي مؤسسة النقد على شقين (١) قيمة الشهرة، والتي تمثل البنية التحتية للشركة و ما تحتوي عليه هذه البنية من أنظمة آلية و كوادر بشرية من إدارة و موظفين و قنوات توزيع و قواعد عملاء مرتبطة بالمحفظتين، و (٢) القيمة الصافية لأصول المحفظتين. كما اشترط خطابا مؤسسة النقد أن تستوفي الشركة شروطاً معينة قبل الاستحواذ مثل دعوة الجمعية العامة إلى الانعقاد من أجل إطلاع مساهميها على النتائج النهائية للتقييم وطلب موافقة المساهمين على شراء المحفظتين كما يطلب خطابا مؤسسة النقد من أعضاء مجلس إدارة الشركة الإفصاح عن جميع حالات تضارب المصالح التي قد تنشأ نتيجة لتحويل المحفظتين، وذلك تماشياً مع المادة ٦٩ من نظام الشركات.

وبحسب اللوائح الصادرة عن مؤسسة النقد ووفقاً لبرنامج التقييم، يجب أن يتم تقدير الأصول والخصوم بواسطة مدقق حسابات مستقل وخبير ائتماني (حسابات تأمين). وبناءً عليه، فقد عينت الشركة مكتب NMG للاستشارات والخدمات المالية كخبير إئتماني مستقل لغرض التأكد من كفاية الاحتياطيات. وتعد شركة إن أم جي (NMG) للاستشارات والخدمات المالية شركة عالمية تم تأسيسها في سنغافورا عام ١٩٩٢ كشركة استشارات متخصصة في شؤون التأمين. وامتد تواجدها هذه الشركة إلى أوروبا و أستراليا و أمريكا الشمالية و جنوب أفريقيا. كذلك تم تعيين شركة كروفورد السعودية لإحصاء الخسائر وتقديرها وتعيين إيرنست ويونغ كمراجع مستقل للقيام بإعداد التقارير اللازمة لاستكمال متطلبات الطرح العام. كما عينت الشركة مكتب NMG للاستشارات والخدمات المالية كمحاسبين مستقلين لحساب القيمة التقديرية للمحفظتين التأمينيتين باستعمال عدة مراجع من بينها نموذج مؤسسة النقد. وينص خطاباً مؤسسة النقد كذلك على وجوب إجراء تقييم آخر للأصول والخصوم بعد عملية الاستحواذ كمتطلب لبرنامج تقييم المحافظ التأمينية. هذا وقد اشترطت مؤسسة النقد في تقريرها أن يتم إعادة تقييم المحفظة أثناء عملية الإستحواذ علماً بأن إعادة التقييم يمكن أن يؤدي إلى تعديل المبلغ الذي ستدفعه الشركة إلى الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF)، بشرط موافقة مؤسسة النقد على ذلك. وسيكون خطاباً مؤسسة النقد متاحين للمعاينة على مدى أسبوع قبل بدء الاكتتاب وأثناء فترة الاكتتاب (راجع القسم ١٧ «المستندات المتاحة للمعاينة»).

وتنوي الشركة عقب تأسيسها، وبعد استيفاء جميع المتطلبات النظامية (بما فيها الحصول على الموافقات النظامية في المملكة وفي البحرين، وفي اليابان، إذا لزم الأمر، إضافة إلى موافقة المساهمين في الشركة من غير ذوي المصلحة) الدخول في الاتفاقيات التالية:

- اتفاقيات تحويل المحفظة
- اتفاقية تحويل الأصول

وذلك من أجل الاستحواذ على المحفظتين من الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF) وعلى الأصول من شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة.

بالنسبة للآلية والتوقيت المقترحين لعملية الاستحواذ على المحفظتين والأصول فهي موضحة في الفقرة ٤-٥ أدناه، في حين تم إدراج ملخصات للشروط الأساسية لاتفاقية تحويل المحفظتين واتفاقية شراء الأصول في القسم ١٣ «المعلومات القانونية».

### ٣-٥ شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة

شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة، هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في مدينة جدة سنة ١٩٤٨م، المملكة العربية السعودية، بسجل تجاري رقم ٤٠٣٠٠٠٠٠٢١٤ وتاريخ ١٣٦٧/٩/١٥هـ (الموافق ١٩٤٨/٧/٢٢م) برأس المال قدره مليون (١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وسجلها التجاري ساري المفعول حتى ١٤٣٣/٥/٣٠هـ (الموافق ٢٠١٢/٥/٢٢م). وتعمل شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة حالياً بصفة وكيل وتزاول أعمال التأمين الخاصة بشركة الشرقية للضمان في المملكة باسم الشرقية للضمان بمقتضى عقد وكالة موقع مع الشرقية للضمان بتاريخ ١/١/١٩٨٨م وتقوم بأعمال التأمين الخاصة بشركة تي إم إن إف (TMNF) في المملكة بالنيابة عن تي إم إن إف (TMNF) بموجب عقد وكالة موقع مع تي إم إن إف (TMNF) بتاريخ ١/١/١٩٧٨م (بصيغته المعدلة بموجب الملحق المؤرخ في ١٩٨٤/٧/٢١م، والملحق المؤرخ في ١٩٩٤/١/١م والملحق المؤرخ في ٢٠٠٥/١/١م والملحق المؤرخ في ٢٠٠٧/٢/٢٦م).

أما المساهمون في شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة فهم غسان إبراهيم شاكر ويمتلك ما نسبته ٦٠٪ وحامد بن محمد بن عثمان خميس والذي يمتلك ٤٠٪.

### ٤-٥ محفظة الشرقية للضمان المتعلقة بعمليات السعودية

#### (أ) تأسيس الشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة

الشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في مملكة البحرين بتاريخ ١٤٠٨/٢/٧هـ (الموافق ١٩٨٧/١/١م) بموجب السجل التجاري رقم ١٨٨٠٠ وعنوان مكتبها الرئيس هو ص ب ١٠٨٢٥، شقة رقم ١٢، المبنى رقم ١٦٠، بلوك ٣١٧، المنامة، مملكة البحرين. يبلغ رأس المال المصدر للشرقية للضمان أحد عشر مليون ومائتين خمسين ألف (١١,٢٥٠,٠٠٠) ريال سعودي ( ما يعادل حوالي ثلاثة ملايين (٣,٠٠٠,٠٠٠) دولار أمريكي مقسمة إلى ثلاثة ملايين (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية قدرها دولار واحد لكل سهم). كما تتوزع ملكية الشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة على النحو التالي:

- ١- غسان إبراهيم شاكر  
٢- يوسف عبداللطيف جميل  
٣- طوكيو مارين أند نيشيدو فاير إنشورانس (تي إم إن اف) (TMNF) (٣٣,٣٠٪)  
(٣٣,٤٠٪)

### (ب) الأداء المالي

يبين الجدول التالي بعض المعلومات المالية حول عمليات الشرقية للضمان في مجال التأمين في المملكة للسنة (السنوات) المالية المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١هـ (الموافق ٢٠١٠/١٢/٣١م). وتشمل محفظة الشرقية للضمان التأمينية بشكل أساسي العمليات التالية. (الأرقام بآلاف الريالات)

التغير %	٢٠١٠	التغير %	٢٠٠٩	التغير %	٢٠٠٨	التغير %	٢٠٠٧	٢٠٠٦	
٢٣- %	٣٢,٤٢٥,٢٠	٠- %	٤٢,٣٤٦,٩٢	١٣- %	٤٤,٥١٧,١٧	٠- %	٥١,٠٤٢,٤١	٥٠,٨٠٥,٤٢	إجمالي الأقساط المكتتبة
١٤- %	٨,٨٩٣,٤٥	١٠- %	١٠,٣٧٩,٠٧	٨- %	٩,٤٣٥,٥٧	١٠- %	١٠,٢٨٨,٨٨	١٢,٦٤٩,٠٧	صافي الأقساط المحققة
٣٠- %	٧,٢٩٢,٠١	٩- %	١٠,٤٢٤,٣٧	٨- %	٩,٥٤٧,٠٠	٩- %	١٠,٣٣٥,٢٩	١٠,٤٤٦,٩٢	صافي الأقساط المكتتبة
١٠٨٣- %	(٢,٨٤١,٥٣)	١٠٩- %	(٢٤٠,٢٢)	٤٢- %	٢,٧٩٩,٧١	١٠٩- %	٤,٨٥٧,٢٠	٧,٨٨٢,٥٣	صافي ربح السنة
٥٨- %	٣٥,٠١٨,٨٥	٢٣٩- %	٨٤,٠٨٤,٧١	١٤- %	٢٤,٨١٧,٢٩	٢٣٩- %	٢٨,٨٧٣,٥١	٣١,٩٠٧,٠٩	إجمالي المطالبات المتكبدة
٦٣- %	٩,٦٦٩,٢٤	٢٣- %	٥,٩٤٤,٩٧	٨- %	٤,٨٤٨,٠١	٢٣- %	٥,٢٦٥,٦٦	٤,٩٣٣,٦١	صافي المطالبات المتكبدة
٥٤- %	٥٣,١١٠,٨٥	٩٦- %	١١٦,٣٧٢,٥٤	١- %	٥٩,٢٨٠,٣٦	٩٦- %	٥٨,٥٧٩,١٢	٥٣,٧٦٧,٩٦	مجموع الموجودات
٧٠- %	٢٦,٢٤٨,٧٤	١٩٥- %	٨٦,٦٦٨,٩٠	٦- %	٢٩,٣٣٦,٥٠	١٩٥- %	٢٧,٦٨٤,٩٧	٢٣,٩٨١,٠١	مجموع المطلوبات

المصدر: الشرقية للضمان

ويلاحظ في الجدول السابق أن صافي الربح في عام ٢٠٠٩ قد انخفض بنسبة ١٠٩٪ عن عام ٢٠٠٨ وذلك بسبب زيادة المطالبات الناتجة عن فيضانات مدينة جدة.

### (ج) معلومات حول قطاعات عمل الشرقية للضمان

في ٢٠١٠/١٢/٣١هـ (الموافق ٢٠١٠/١٢/٣١م)، كان إجمالي الأقساط المكتتبة لدى الشرقية للضمان في المملكة ما يقرب من ستة وثلاثين مليوناً ومائة وأربعة وأربعين (٣٦,١٤٤,٠٠٠) ريال، شكل منها نشاط التأمين التكافلي الحصة الأكبر بنسبة ٥٨ في المائة، يليه التأمين البحري بنسبة ١٧ في المائة ثم التأمين على السيارات بنسبة ١٣ في المائة.

ويبين الجدول التالي تفاصيل إجمالي الأقساط المكتتبة حسب قطاع العمل للسنوات المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١هـ (الموافق ٢٠١٠/١٢/٣١م):  
جدول تفاصيل إجمالي الأقساط المكتتبة (٢٠٠٦-٢٠١٠) (الأرقام بآلاف الريالات)

القطاع	٢٠١٠	التغير % من المجموع	٢٠٠٩	التغير % من المجموع	٢٠٠٨	التغير % من المجموع	٢٠٠٧	التغير % من المجموع	٢٠٠٦
الحريق	١,٨٨٨,٠٠	١٤- %	٥,٩٦٥,٠٠	١٢- %	٥,٣٧١,٠٠	١٣- %	٦,٥٨٤,٠٠	١٠- %	٤,٩٨٢,٠٠
البحري	٦,١٨٥,٠٠	٢٦- %	١١,١٨٩,٠٠	٢٨- %	١٢,٥٤٠,٠٠	٢٠- %	١٠,٢٩٣,٠٠	٢٧- %	١٣,٦٩٢,٠٠
السيارات	٤,٥٦٤,٠٠	١٦- %	٦,٨٧٢,٠٠	١٣- %	٥,٩٦٦,٠٠	١١- %	٥,٨٢٩,٠٠	١١- %	٥,٤٧٩,٠٠
الطبي	٠	٠- %	١٤٨	٣- %	١,١٩٥,٠٠	٢- %	١,١١٢,٠٠	١- %	٦٧٣,٠٠
تأمينات متنوعة	٢,٦٢٦,٠٠	٢٢- %	٩,٢٧٥,٠٠	١٥- %	٦,٤٨٥,٠٠	١٩- %	٩,٦٣٧,٠٠	١٤- %	٧,١٠٥,٠٠
تكافل	١٧,١٦٢,٢٠	٢١- %	٨,٨٩٧,٩٢	٢٩- %	١٢,٩٦٠,١٧	٣٤- %	١٧,٥٨٧,٤١	٣٧- %	١٨,٨٧٤,٤٢
إجمالي الأقساط المكتتبة	٣٢,٤٢٥,٢٠	١٠٠- %	٤٢,٣٤٦,٩٢	١٠٠- %	٤٤,٥١٧,١٧	١٠٠- %	٥١,٠٤٢,٤١	١٠٠- %	٥٠,٨٠٥,٤٢

المصدر: الشرقية للضمان

ويلاحظ في الجدول السابق انخفاض إجمالي الأقساط المكتتب بها في القطاع الطبي في عام ٢٠١٠ إلى الصفر و يعود السبب في ذلك إلى أن الشرقية للضمان لم تقم بالتسجيل في مجلس الضمان الصحي التعاوني مما يمنعها من تقديم خدمات التأمين الطبي.

## ٥-٥ محفظة تي إم إن إف (TMNF) التأمينية المتعلقة بعمليات السعودية

### (أ) تفاصيل التأسيس

تي إم إن إف (TMNF) شركة خاصة تأسست في اليابان بتاريخ ١٣/٣/٢٥هـ (الموافق ٢٠/٣/١٩٤٤م) بموجب السجل التجاري رقم ٠٠٨٨٢٤-٠١-٠١٩٩ صافي رأس مال تي إم إن إف (TMNF) المصدر مائة وواحد مليار وتسعمائة وأربعة وتسعين مليوناً وستمائة ألفاً وستة وتسعين (١٠١,٩٩٤,٦٩٤,١٩٦) ين ياباني (ما يعادل أربعة مليارات وستمائة وأربعين مليوناً وسبعمائة وثمانية وخمسين ألفاً وخمسمائة وستة وثمانين (١,٥٤٩,٦٩٢,٤٨١) ريال سعودي مقسمة إلى مليار وخمسمائة وتسعة وأربعين وستمائة واثنين وتسعين وأربعمائة وواحد وثمانين (١,٥٤٩,٦٩٢,٤٨١) سهماً بقيمة اسمية قدرها (٦٥,٨٢) ين ياباني لكل منها (ما يعادل ٢,٩٩ ريال) ريال سعودي.

### (ب) الأداء المالي

يبين الجدول التالي بعض المعلومات المالية حول عمليات تي إم إن إف (TMNF) في مجال التأمين في المملكة للسنة (السنوات) المالية المنتهية في ١٤٣٢/١/٢٥هـ (الموافق ٣١/١٢/٢٠١٠م). وتشمل محفظة تي إم إن إف (TMNF) التأمينية بشكل أساسي العمليات التالية. (الأرقام بالآلاف الريالات)

التغيير %	٢٠١٠	التغيير %	٢٠٠٩	التغيير %	٢٠٠٨	التغيير %	٢٠٠٧	٢٠٠٦	
١٤-%	٨,٩٦٥,٨٦	٠-%	٢٤,٧١٥,١٣	١٠-%	٢٦,١٤٥,٠٥	١٠-%	٣٠,٨٥٤,١٤	٢٦,٣٦٧,٥٠	إجمالي الأقساط المكتتبه
٤٥-%	٦,٦٥٩,٠٠	٣٧-%	١٢,٠٨٢,٠٦	١-%	١٩,٢٦٢,٣٧	٨-%	١٩,٤٥٧,٧٨	٢٠,٩٩٣,١٠	صافي الأقساط المحققة
٦٠-%	٤,٧٢٢,٣٩	٢٨-%	١١,٦٨١,٢١	٢٥-%	١٦,٢٧٠,٥٢	٢٢-%	٢١,٧٧٤,١٩	١٦,٩١٠,٢٤	صافي الأقساط المكتتبه
٤٣-%	(٢٣,٩٤٧,٠٩)	٧٠-%	(٤١,٩٨٠,٧٦)	٢٦-%	٦,٩١٨,٤٠	٤٤-%	٩,٣٤٧,١٨	١٣,٤٥٠,٠٦	صافي ربح السنة
٤٩-%	(٣١,١٠٠,٩٦)	٩٩٤-%	٦٠,٤٥٩,٢٩	٤٥-%	٥,٥٢٧,٢٢	٦٣-%	٣,٨٠١,٤١	١,٤٢٣,٣٢	إجمالي المطالبات المتكبدة
٤٢-%	٢٨,٧٤١,٨٣	٧٠-%	٤٩,٤٢٣,١٦	٩٦-%	٦,١٢٢,٩٤	١٢٠-%	٣,١١٦,٥٨	(٦٢١,٠٥)	صافي المطالبات المتكبدة
٥٥-%	١٢,٢٦٢,٥٤	٩٥-%	٢٧,٠٧١,٢٨	٣١-%	١,٣٨٣,٦٠	٢-%	١٠,٦٠٠,٥٦	١٠,٣٦٩,٧٧	مجموع الموجودات
٦٢-%	٢٧,١٥١,٨٦	٢٣١-%	٧٢,٣٦٨,٥٦	١٠-%	٢١,٨٩٢,١١	٢-%	٢٤,٢٣٣,٣٦	٢٣,٧٩٨,١١	مجموع المطلوبات

المصدر: تي إم إن إف (TMNF)

### (ج) معلومات حول قطاعات عمل تي إم إن إف (TMNF)

في ١٤٣٢/١/٢٥هـ (الموافق ٣١/١٢/٢٠١٠م)، كان إجمالي الأقساط المكتتبه لدى تي إم إن إف (TMNF) في المملكة ما يقرب من ثمانية ملايين وتسعمائة وخمسة وستين ألف (٨,٩٦٥,٠٠٠) ريال، شكل منها نشاط التأمين البحري الحصة الأكبر بنسبة ٦١ في المائة، يليه التأمين ضد الحريق بنسبة ١٨ في المائة ثم التأمينات المتنوعة بنسبة ١١ في المائة.

ويبين الجدول التالي تفاصيل إجمالي الأقساط المكتتبة حسب قطاع العمل للسنوات المنتهية في ٢٥/١/١٤٣٣هـ (الموافق ٣١/١٢/٢٠١٠م):  
(الأرقام بالآلاف الريالات)

	٢٠١٠	% من المجموع	٢٠٠٩	% من المجموع	٢٠٠٨	% من المجموع	٢٠٠٧	% من المجموع	٢٠٠٦	
الحريق	١,٦٥١,٩٦	%٢٢	٥,٣٩٨,٤٦	%١٧	٤,٥٢٣,٨٤	%١٨	٥,٤٦٨,٤٨	%١٧	٤,٥١١,١٩	
البحري	٥,٥٠١,٢٦	%٤٠	٩,٩٢١,٩٥	%٤٥	١١,٧٨٩,٠٨	%٢٧	٨,٢٧٨,٢٤	%٤٤	١١,٥١٨,٧٢	
السيارات	٧٩٩,٢٢	%٧	١,٨٠٠,٨٣	%٥	١,٤٢١,٤٥	%٤	١,٣٣٤,٨٤	%٥	١,٢٢٥,٧٤	
تأمين متنوع	١,٠١٣,٤١	%٣١	٧,٥٩٣,٨٩	%٣٢	٨,٤١٠,٦٨	%٥١	١٥,٧٧٢,٥٧	%٣٥	٩,١١١,٨٥	
إجمالي الأقساط المكتتبة	٨,٩٦٥,٨٥	%١٠٠	٢٤,٧١٥,١٣	%١٠٠	٢٦,١٤٥,٠٥	%١٠٠	٣٠,٨٥٤,١٤	%١٠٠	٢٦,٣٦٧,٥٠	

المصدر: تي إم إن إف (TMNF)

وتجدر الإشارة أيضا إلى أنه في ٢٦/٨/١٤٣٠هـ (الموافق ١٧/٨/٢٠٠٩م) أصدرت مؤسسة النقد بيانا توضيحيا («البيان التوضيحي لمؤسسة النقد») حول وضع شركات التأمين العاملة في المملكة والذي بين أيضا قدرة شركات التأمين على القيام بأنشطة التأمين في المملكة بعد انتهاء الفترة الانتقالية الممنوحة بموجب الأمر الملكي رقم ٣١٢٠ المؤرخ في ٤/٣/١٤٢٦هـ (الموافق ١٣/٤/٢٠٠٥م).

ووفقا للبيان التوضيحي لمؤسسة النقد، سوف يُسمح لكل من الشرقية للضمان و تي إم إن إف (TMNF) بتجديد بوالص التأمين القائمة حتى ٣/٣/١٤٣١هـ (الموافق ١٧/٢/٢٠١٠م). ولا يجوز للشركة الاكتتاب في أعمال تأمين جديدة قبل الانتهاء من إجراءات ترخيص الشركة نظاما وموافقة مؤسسة النقد على البوالص ذات الصلة. كما تجدر الإشارة بأنه حسب المهلة المقدمة من مؤسسة النقد فإنه لا يجوز تجديد أي بوالص تأمينية بعد تاريخ ٣/٣/١٤٣٠هـ الموافق ١٧/٢/٢٠١٠م. ولن تستطيع الشركة تقديم بوالص تأمينية جديدة الا بعد الإنتهاء من اجراءات ترخيص الشركة و موافقة مؤسسة النقد الأمر الذي قد يؤدي تأثير البيان التوضيحي لمؤسسة النقد إلى خسارة الشركة لأعمال تأمين سابقة و/ أو جزء من حصتها من السوق، الأمر الذي سيؤثر سلبا وربما بدرجة كبيرة على محفظة الشركة ونتائج عملياتها وأماقها المستقبلية، ويحتل من الناحية المادية، وعلاوة على ذلك، فإن فشل الشركة في التقييد بمتطلبات مؤسسة النقد قد يؤدي بمؤسسة النقد إلى وقف إجراءات الترخيص أو فرض بعض العقوبات الأخرى، وهو ما سيؤثر سلبا أيضا على نتائج عمليات الشركة وأماقها المستقبلية (انظر القسم ٢ «عوامل الخطر»، الفقرة ٣-١-٢ «عدم وجود أعمال قائمة»).

كذلك، ربما تتأثر محفظة الشركة وأعمالها سلبا وبدرجة كبيرة بعدة أسباب أخرى تم توضيحها بشكل أوضح في القسم ٢ «عوامل الخطر».

#### الآلية والتوقيت المقترحين لتحويل الأصول والمحفظة

من المتوقع حال إدراج أسهم الشركة في القائمة الرسمية وحصول الشركة على التراخيص النظامية اللازمة إضافة إلى موافقة مؤسسة النقد على المنتجات التي تعتمدهم الشركة تقديمها، أن تبدأ الشركة بالاكتتاب في بوالص تأمين جديدة. وقبل بدء العمليات بفترة وجيزة، يتوقع أن يتم تحويل الأصول إلى الشركة وفقاً لاتفاقية تحويل الأصول بشرط الحصول على الموافقات اللازمة. وبعد الانتهاء من عملية تحويل الأصول والحصول على الموافقات النظامية اللازمة في المملكة العربية السعودية ومملكة البحرين، وفي اليابان إذا لزم الأمر، إضافة إلى موافقة المساهمين في الشركة من غير ذوي المصلحة، سيتم تحويل المحفظتين التأمينيتين إلى الشركة بمقتضى اتفاقية تحويل المحفظة. وتجدر الإشارة إلى أن كل هذه الترتيبات مشروطة بموافقة مؤسسة النقد. التي تتلخص شروطها في شأن نقل المحافظ إلى الشركة فيما يلي:

- نقل المحفظة للشركة الجديدة في حال أن قيمة الأصول تساوي أو أعلى من قيمة الالتزامات بتاريخ النقل. وإن حصل العكس يجب أن تقوم الشركة العاملة بتغطية هذا النقص.
- موافقة مجلس إدارة الشركة الجديدة على التقييم النهائي للمحفظة و اتخاذ قرار الشراء من عدمه.
- اتفاق الشركة العاملة مع الشركة الجديدة على الأصول و التزامات التي سيتم نقلها في الوقت المقترح للنقل لأنه من الممكن أن تختلف عن

الأصول و الإلتزامات التي دخلت في عملية التقييم السابقة و ذلك حسب معايير برنامج التقييم الصادر من المؤسسة.

- الاحتفاظ بالحد الأدنى لرأس المال بعد الدفعة الأولية
  - الحصول على موافقة المؤسسة قبل دفع أي مبالغ تتعلق بقيمة المحفظة.
  - تزويد المؤسسة بنسخ من جميع العقود و المستندات المتعلقة بنقل المحافظ
- وبعد الانتهاء من عملية الاستحواذ، سوف تصبح الشركة المالك الوحيد للمحفظتين ما فيهما من منافع وأعباء وستمتلك كذلك جميع الأقساط وبوالص التأمين والأصول والحقوق والمطلوبات التي تتضمنهما المحفظتان. تعتزم الشركة تحويل أعمالها لتصبح ممثلة كاملاً لأحكام الشريعة الإسلامية بشرط الحصول على الموافقات التنظيمية والداخلية اللازمة.

### موافقات المساهمين والجهات الحكومية

لقد تم تقييم المحفظتين طبقاً للتوجيهات والقواعد الصادرة عن مؤسسة النقد، علماً بأن التقييم النهائي وطريقته لا يزالان خاضعين لقرار مؤسسة النقد وموافقتها إضافة إلى موافقة السلطات الرسمية المختصة في مملكة البحرين واليابان. وسوف يتم إبلاغ المساهمين بالتقييم النهائي. والمقصود بالتقييم النهائي هنا هو التقييم الذي طلبت مؤسسة النقد من الشركة إجراؤه لاتمام عملية الإستحواذ على المحفظة. وسيقوم بإجراء هذا التقييم خبير مستقل ستقوم الشركة بتعيينه لاحقاً. وحال استلام جميع الموافقات النظامية اللازمة على تنفيذ عملية الاستحواذ، سوف تطلب الشركة موافقة المساهمين من خلال التصويت لصالح إتمام عملية الاستحواذ في اجتماع للجمعية العامة. وسيتم تزويد المساهمين في الشركة بمزيد من المعلومات حول عملية الاستحواذ في اجتماع الجمعية العامة المعني.

### تمويل عملية الاستحواذ

تتوقع الشركة تمويل عملية الاستحواذ وتغطية الأتعاب والمصاريف ذات العلاقة بها باستخدام صافي متحصلات الاكتتاب ومساهمات المؤسسين في رأس المال وصافي الأرباح في المستقبل (راجع القسم ١١ «سياسة توزيع الأرباح»، الفقرة ٢-١١) «أثر عملية الاستحواذ على الأرباح الموزعة على الأسهم».

## ١- المنتجات والخدمات

تعتمد الشركة تقديم تشكيلة متنوعة من منتجات التأمين لكي تلبي الاحتياجات التجارية والشخصية، ومن هذه المنتجات ما يلي:

### ١-٦ منتجات تأمين الأعمال التجارية

في ظل البيئة الحالية، تواجه المؤسسات التجارية تهديدات متزايدة جراء تعرضها لأنواع مختلفة من المخاطر المادية والقانونية والبيئية والمالية وغيرها. ولذا، فإن هناك حاجة لوجود منتجات حماية تأمينية موثوقة لهذا القطاع. وعليه، فإن الشركة تهدف إلى توفير آلية وقائية للحد من المخاطر عن طريق تقديم المنتجات التالية.

### ١-١-٦ منتجات تأمين الحوادث والمسؤولية:

#### (أ) التأمين الجماعي الشخصي ضد الحوادث

يوفر هذا التأمين غطاء تأمينياً للتعويض عن الخسائر نتيجة لتعرض الموظف للإصابة الجسدية أو الوفاة أثناء العمل.

#### (ب) التأمين على الأموال

يعرف التأمين على الأموال أيضاً بالتأمين على «النقدية في الخزنة» و«النقدية أثناء النقل». ويتم توفير هذا المنتج ضد الخسارة المباشرة للمال بالإضافة إلى أي ضرر يلحق بالخزنة أو الغرفة المحصنة أو الحاوية أثناء عملية سرقة أو محاولة السرقة. ويمكن أن يغطي هذا التأمين على المفقودات من مقر المؤمن عليه؛ والأموال أثناء النقل، وفي المواقع المشمولة (خلال ساعات العمل)، أو من منزل المؤمن عليه أو أي شريك أو مدير أو موظف.

#### (ج) التأمين ضد أعمال الغش

يعرف هذا النوع من التأمين أيضاً بالتأمين ضد عمليات الاختلاس من قبل الموظفين، ويتم بموجبه تعويض حامل بوليصة التأمين عن الخسارة التي يتعرض لها بسبب أي عمل من أعمال الغش أو الاحتيال من قبل أي موظف لديه نية واضحة للحصول على مكاسب مالية غير مشروعة لنفسه أو لأي شخص آخر.

#### (د) تأمين المسؤولية العامة

يهدف تأمين المسؤولية العامة لتغطية المسؤولية القانونية للمؤسسة عن الإصابات التي تلحق بالغير أو الأضرار التي تلحق بالممتلكات بسبب العمليات التجارية للمؤسسة. ومن المألوف أن يتم ترتيب غطاء تأميني للحوادث التي تقع في مقر المؤمن عليه. ويمكن أن تغطي البوليصة كذلك المسؤولية عن الأعمال التي تنفذها المؤسسة بعيداً عن المقر. ويمكن بالإضافة إلى ذلك ترتيب غطاء تأميني للمسؤولية التي تنشأ عن أية منتجات يصنعها المؤمن عليه أو يوردها.

#### (هـ) تأمين تعويض العاملين/مسؤولية أصحاب العمل

يوفر هذا المنتج غطاء تأمينياً ضد التعويض الذي يتوجب على صاحب العمل بمقتضى القانون دفعه للموظفين نتيجة الإصابة أثناء الخدمة كما تحددها القوانين ذات الصلة.

#### (و) تأمين مسؤولية شركات النقل

هذا النوع من التأمين مصمم خصيصاً للحماية من المسؤولية عن الأضرار التي تلحق في الممتلكات العائدة لحاملي بوليصة التأمين أثناء نقلها براً.



## ٢-١-٦ منتجات التأمين على السيارات

### (أ) التأمين الشامل للسيارة

يهدف هذا المنتج لتأمين الشركات التجارية ضد الأضرار التي يلحق بسياراتها المسجلة حسب الأصول وضد مسؤوليتها القانونية وفقا للأنظمة السعودية عن الأضرار التي تلحق بمصالح الغير. ويمكن أن يشمل هذا المنتج كذلك تغطية ضد الحوادث الشخصية بالنسبة للسائقين و/ أو الركاب.

### (ب) التأمين على السيارات ضد الغير

بخلاف التأمين الشامل للسيارات، يوفر هذا المنتج للمؤسسات التجارية غطاء تأمينيا ضد المسؤولية القانونية عن الأضرار التي تلحق بمصالح الغير فقط.

## ٣-١-٦ منتجات التأمين على الممتلكات

### (أ) التأمين على الممتلكات ضد جميع المخاطر

تم تصميم هذا المنتج لتغطية الضرر الذي يلحق بالممتلكات نتيجة لمجموعة واسعة من الحوادث، ما عدا تلك المستثناة تحديدا في بوليصة التأمين.

### (ب) التأمين ضد الحريق والأخطار الخاصة

الغرض من هذا المنتج هو تغطية الأضرار التي تلحق بالممتلكات نتيجة لحوادث معينة محددة في بوليصة التأمين.

### (ج) تأمين ضد تعطل الأعمال

هذا المنتج يهدف إلى تغطية خسائر الإيرادات بعد مطالبة صحيحة ومقبولة بمقتضى بوليصة تأمين ضد الحريق والأخطار الخاصة أو بوليصة التأمين الشامل على الممتلكات ضد جميع الأخطار.

### (د) التأمين الجماعي للممتلكات

هذا المنتج مخصص لتغطية الخسائر في الممتلكات أو الأضرار التي تلحق بالعقارات السكنية المرهونة والممولة من قبل المؤسسات المالية.

## ٤-١-٦ منتجات التأمين البحري

### (أ) تأمين النقل البحري

يغطي هذا التأمين الخسارة أو الأضرار التي تلحق ببضائع المؤمن عليه أثناء نقلها بحرا، أو، بمقتضى بوالص تأمين معينة عن طريق الجو.

### (ب) تأمين النقل برا

يغطي هذا المنتج خسارة بضاعة المؤمن عليه أو تلفها أثناء نقلها برا.

## ٥-١-٦ منتجات التأمين الهندسي

### (أ) تأمين المراحل وأجهزة الضغط

الغرض من هذا المنتج هو توفير تغطية تأمينية ضد الأضرار التي تلحق بالمراحل و أجهزة الضغط الموجودة في المصانع كمصانع الصلب و البتروكيماويات وضد المسؤولية القانونية تجاه الغير عن الإصابة الجسدية أو الأضرار التي تلحق بالممتلكات.

### (ب) تأمين المعدات الإلكترونية

يهدف هذا المنتج إلى توفير التغطية التأمينية للنظم الإلكترونية كنظم معالجة البيانات والمعدات الطبية وأجهزة الاتصالات.

**(ج) التأمين الشامل للمقاولين**

يهدف هذا المنتج إلى تلبية التزامات التأمين المفروضة على المقاولين بموجب شروط العقد ويغطي الأعمال المطلوب تنفيذها وفقاً للعقد والأعمال المؤقتة والمواد والآلات ومعدات البناء الموجودة في الموقع، والالتزامات الناشئة عن تنفيذ العقد. وفي العموم، يهدف المنتج إلى تغطية المباني وأعمال الهندسة المدنية تحت الإنشاء بما في ذلك الخسائر أو الأضرار التي تلحق بأعمال المشروع وآلات ومعدات الإنشاء ومطالبات الغير فيما يتعلق بالإصابات الجسدية أو الأضرار في الممتلكات نتيجة لأسباب ترتبط بمشروع البناء.

**(د) تأمين آلات المقاولين ومعداتهم**

يغطي هذا المنتج آلات المقاولين ومعداتهم ضد الخسارة المادية أو الضرر على أساس سنوي.

**(هـ) تأمين تلف المخزون في الثلاجات**

يوفر هذا المنتج تغطية للأضرار التي تلحق بالمواد المخزنة في مستودعات التبريد نتيجة لتعطل الأجهزة.

**(و) التأمين الشامل لأعمال تركيب المعدات**

مثل التأمين الشامل للمقاولين ضد جميع الأخطار، يوفر التأمين الشامل لأعمال التركيب على وجه التحديد تغطية ضد الخسائر أو الأضرار التي تنشأ عن الأخطار المرتبطة بعمليات تركيب الآلات والمكائن والهياكل الفولاذية وكذلك مطالبات الغير فيما يتعلق بالإصابات الجسدية أو الأضرار التي تلحق بالممتلكات أثناء مرحلة التركيب.

**(ز) تأمين الماكينات**

يوفر هذا المنتج تغطية تأمينية للخسارة المادية أو الأضرار التي تلحق بالآلات والمكائن والمعدات الميكانيكية.

**(ح) تأمين خسارة الربح إثر تعطل المكائن**

هذا المنتج مصمم تحديداً لتوفير تغطية تأمينية لانخفاض الأرباح نتيجة لتعطل الأعمال المشمولة في تأمين الآلات.

**٦-١-٦ منتجات تأمين الحماية والادخار للمجموعات****(أ) تأمين القروض في حالة الوفاة**

هذا المنتج مصمم للمؤسسات المالية كالبنوك لحماية مبلغ القروض القائمة المقدمة للمقترضين الأفراد في حالة الوفاة أو العجز الكلي الدائم للمقترض.

**(ب) تأمين المستحقات الائتمانية**

هذا المنتج مصمم للمؤسسات المالية كالبنوك لحماية المبالغ المستحقة بموجب بطاقات الائتمان المصدرة للعملاء في حالة الوفاة أو العجز الدائم لحاملي البطاقات هؤلاء.

**٢-٦ منتجات التأمين الشخصي****(أ) تأمين المنازل الشامل**

هذا النوع من التأمين هو أحد منتجات التأمين العام وهو موجه لأصحاب المنازل أو المستأجرين ويمكن أن يشمل على تغطية لتعويض الخسائر أو الأضرار التي تلحق بالمباني أو محتوياتها، وتغطية للمسؤولية الشخصية تجاه الغير، والتعويض في حالة وفاة حامل بوليصة التأمين، تبعاً لشروط كل بوليصة بذاتها.

**(ب) تأمين الحوادث الشخصية**

يوفر منتج التأمين ضد الحوادث الشخصية تغطية تأمينية في حالة الوفاة والعجز ويغطي النفقات الطبية ونفقات العودة إلى الوطن.

**(ج) التأمين الشامل للسيارات**

يغطي هذا المنتج حامل البوليصة ضد الأضرار التي تلحق بسيارته الخاصة والمسؤولية القانونية عن الضرر التي تلحق بالغير. وتبعا لشروط البوليصة، يمكن أن يشمل هذا التأمين أيضا تغطية تأمينية للحوادث الشخصية بالنسبة للسائق و/ أو الركاب.

**(د) تأمين السيارات ضد الغير**

خلافا للتأمين الشامل للسيارات، يغطي تأمين السيارات ضد الغير حامل بوليصة التأمين فقط ضد المسؤولية القانونية عن الأضرار التي تلحق بالغير.

**(هـ) تأمين الحماية والادخار**

يمثل هذا التأمين برنامج عاما لأغراض الادخار يهدف إلى تحقيق أفضل العوائد على الاستثمار بالنسبة لحاملي بوالص التأمين ويتقاسم بموجبه حملة البوالص والشركة الأرباح الناتجة عن المبلغ المستثمر. ويتكون هذا المنتج من عنصر الادخار وعوائد الاستثمار مع الحماية الشخصية، وهي الميزة التي تدفع في حالة وفاة حامل البوليصة.

**(و) التأمين الصحي**

يغطي التأمين الصحي النفقات الطبية المرتبطة بالإصابات الجسدية والحوادث والأمراض الصعبة والإعاقات والعمليات الجراحية والعلاج في المستشفيات لحامل البوليصة، وذلك وفقا لنظام التأمين الصحي التعاوني في المملكة والصادر بتاريخ ١/١/١٤٢٢هـ (الموافق ٣/٢٦/٢٠٠١م). هذا وتجدر الإشارة إلى أن ملخص منتجات التأمين المذكور أعلاه هو لغرض التوضيح فقط، إذ يمكن للشركة أن تقرر عدم تقديم أي نوع من هذه البوالص أو التوقف عن تقديم أي منها حسبما تراه مناسبا وتبعا لاحتياجات السوق ومتطلبات الأنظمة السعودية وبعد أخذ الموافقات اللازمة.

## ٧- الأقسام الإدارية للتأمين والوظائف المساندة

### ١-٧ الاكتتاب التأميني

سوف تسعى الشركة للإستفادة من خبرة تي إم إن إف (TMNF) - عضو مجموعة طوكيو مارين - في مجال الاكتتاب التأميني و العزم على الاستمرار في نهج التميز التشغيلي مع استهداف تعزيز القيم العامة للشركة و الوصول إلى أعلى مستويات الربحية في عمليات الإكتتاب التأميني.

ومن هنا لا بد أن يكون لدى الشركة إجراءات فعالة لتقييم المخاطر آخذة في الاعتبار حركة السوق المحلي إلى جانب طبيعة المخاطر الكامنة ذات العلاقة. ولتحقيق هذه الغاية، فإن وظائف فريق الاكتتاب التأميني تشمل جمع كل المعلومات المطلوبة بخصوص المخاطر المراد التأمين عليها وعمل الدراسات المسحية للمخاطر وتقديم مشورة دقيقة ومعلومات حول المنتجات و الخدمات المتعلقة بالاكتتاب التأميني كايضاح المخاطر المحتمل حدوثها لنشاط معين. يتم تقديم هذه الخدمات لعملاء الشركة المؤمنين والمحتملين بالإضافة لموظفي الشركة أولاً بأول و في الوقت المناسب.

وفي أسلوب أكثر تحفظاً تجاه المخاطر، تشمل وظائف الفريق أيضاً تطوير منتجات تأمين جديدة يحتاجها السوق وتحسين المنتجات القائمة. كما يتولى الفريق بدور المساندة من خلال تقديم مواد للعرض باستمرار دعماً لشرح المنتجات والتغطيات وتوفير التحليل والتقارير المستمرة للاخطار المؤمن عليها إلى الإدارة من أجل ضمان تحقيق مستويات الربحية والإنتاجية المستهدفة.

### ٢-٧ المطالبات

المطالبات تعني متابعة طلبات حاملي البوالص لتغطية الخسائر أو الأضرار أو المسؤوليات التي تترتب عليهم والمغطاة في بوالص التأمين الصادرة لهم من الشركة. ولضمان أعلى مستويات رضا العملاء، فإن الشركة تحرص على ضمان تسوية المطالبات بأسهل الإجراءات وأسرعها والاحتفاظ بالسجلات الدقيقة لهذه العمليات.

وبالنسبة لأي لمطالبة جديدة، يقوم قسم المطالبات بفتح ملف للمطالبة ومتابعه وتحديث الملف أولاً بأول. وهذا ما يستدعي فحص كل مطالبة وتقييمها وفقاً للسياسات والأنظمة والإجراءات المعتمدة بالشركة. وفي بعض الحالات، قد تستعين الشركة بمثمنين أو أخصائيين في تقدير الخسائر لمساعدة الفريق في تقييم المطالبات.

وفي المطالبات الكبرى التي تتضمن ترتيبات إعادة تأمين مسبقة، يقوم قسم المطالبات بإشعار شركة إعادة التأمين ذات العلاقة والتأكد من تحصيل التعويضات من شركات إعادة التأمين الأخرى.

### ٣-٧ إعادة التأمين

الهدف الأساسي من إعادة التأمين هو تزويد الشركة بمستوى ثابت ومستقر من الحماية والقدرة على الاكتتاب التأميني من خلال الحد قدر الإمكان من التعرض للمخاطر وزيادة ربحية أعمال الشركة. ولتحقيق هذا الهدف، ستقوم الشركة بترتيب اتفاقيات إعادة التأمين اللازمة بما فيها اتفاقيات إعادة التأمين النسبي وغير النسبي والحماية من الكوارث مع شركات إعادة تأمين قوية وذات سمعة معروفة وذلك طبقاً للوائح التنفيذية. وتنص هذه اللوائح على أن تحتفظ الشركة بما لا يقل عن ثلاثين في المائة (٣٠٪) من إجمالي أقساطها المكتتبه وأن تعيد تأمين تلك النسبة في المملكة. وفي حال لزم الخروج عن هذا الشرط، وجب على الشركة الحصول على تصريح خطي مسبق من مؤسسة النقد. و يقصد باعادة التأمين النسبي هو ما تقوم به الشركة عند إعادة التأمين على جزء من البوليصة و ليس على كامل البوليصة في حال كانت مخاطر هذه البوليصة قليلة نسبياً. أما بالنسبة لإعادة التأمين غير النسبي فهو قيام الشركة باعادة التأمين على كامل البوليصة في حال كانت هذه البوليصة عالية المخاطر.

### ٤-٧ تطوير الأعمال

إن من المهم جداً للشركة أن تعمل على زيادة حجم محفظتها التأمينية وكذلك الاحتفاظ بعلاقات عمل جيدة مع عملائها. ومن هذا المنطلق، فإن الشركة تعتزم إنشاء قسم خاص لتطوير الأعمال يساهم في تعزيز ربحية الشركة ونمو أعمالها من خلال تطوير أعمال وتعاملات تجارية جديدة وكذلك أساليب وآليات للبيع بمشاركة كل أقسام الشركة. وتشمل المسؤوليات الأخرى لقسم تطوير الأعمال ما يلي:

- تطوير علاقات عمل مع العملاء المباشرين والقنوات الأخرى (مثل الوكلاء والوسطاء)
- وضع برنامج تأمين يوفر حلولاً لتغطية مختلف المخاطر.
- بناء وترسيخ سمعة رفيعة المستوى واسم تجاري مرموق للشركة في أوساط العملاء ولدى الجمهور والسوق ككل.
- إدارة تحصيل أقساط التأمين وفرز العملاء وتصنيفهم.
- تطوير خدمة العملاء من خلال توفير النصيحة التقنية السريعة والدقيقة والفعالة، و
- وضع معايير موحدة للنمو والأرباح وخدمة العملاء وتحفيز أداء فريق المبيعات.

#### ٥-٧ إدارة تكنولوجيا المعلومات

تخطط الشركة لإسناد مهمتين أساسيتين لإدارة تكنولوجيا المعلومات هما خدمات تكنولوجيا المعلومات وتطبيق مشاريع تكنولوجيا المعلومات. ويتمثل الهدف الأساسي لقسم خدمات تكنولوجيا المعلومات في توفير الدعم والخدمات في مجال نظم تكنولوجيا المعلومات والأعمال وسوف يعمل هذا القسم على مواكبة النمو وزيادة الكفاءة وتعزيز مستوى رضا العملاء وستشمل وظائفه كذلك تحديث أنظمة العمل وزيادة مرونة النظم لتلبية احتياجات العملاء. كما يقوم القسم بمراجعة دورية لإعدادات الأجهزة والبرمجيات بما فيها تطبيقات أمن المعلومات من أجل ضمان عمل الأنظمة بالمستوى الأمثل من الكفاءة التشغيلية. وتحفظ إدارة تكنولوجيا المعلومات بنسخ احتياطية مشفرة من البيانات في مقر الشركة وأخرى في موقع خارجي يشكل مركزاً للطوارئ ضمن استمرار عمل الشركة في حالات الكوارث ومواصلة تقديم خدماتها للعملاء من دون أي انقطاع في عملياتها التشغيلية.

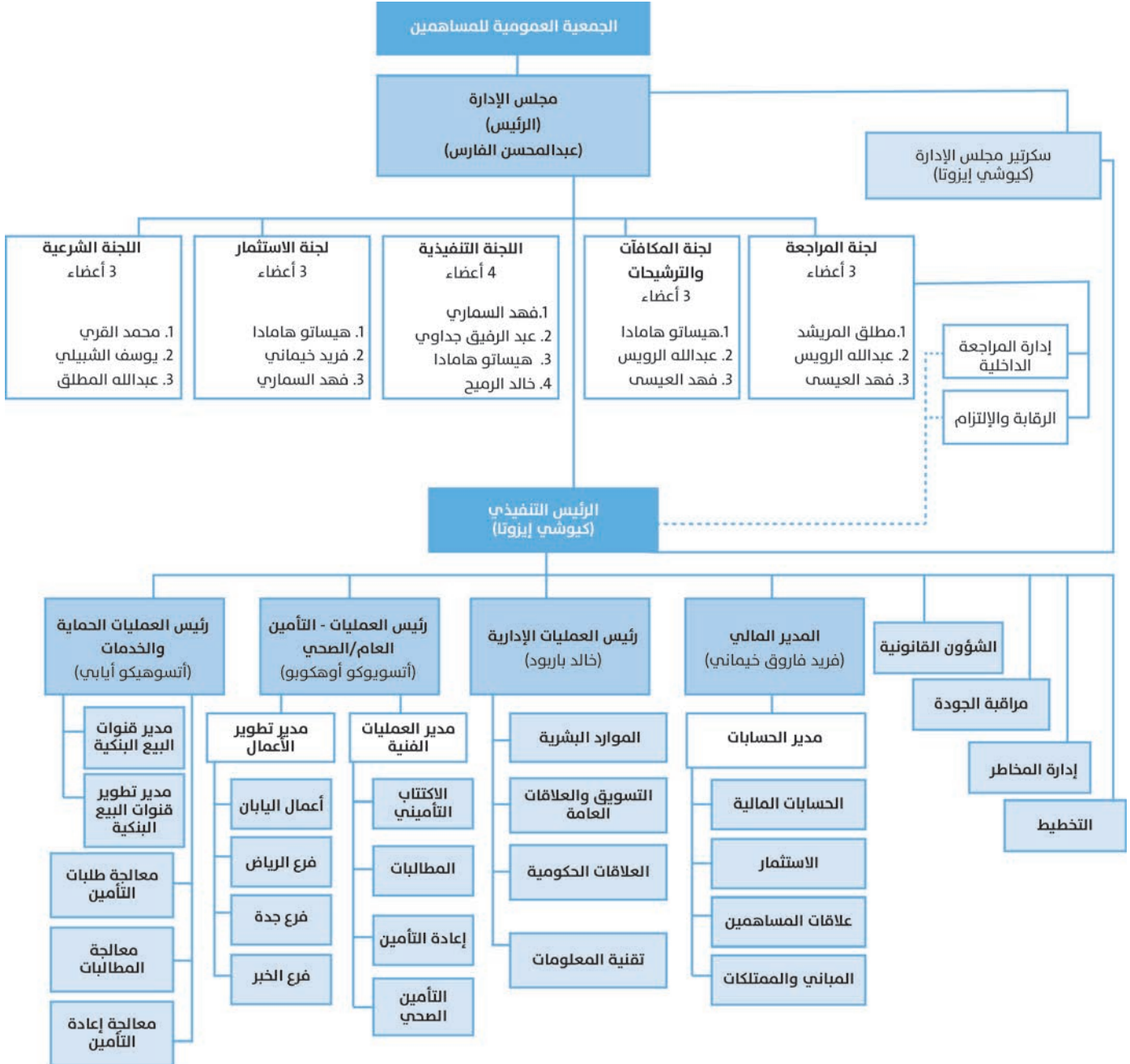
أما قسم تطبيق مشاريع تكنولوجيا المعلومات فيهدف إلى ضمان تلبية احتياجات العمل في الوقت المناسب وفي حدود الميزانية المقررة باستخدام أفضل الأساليب والممارسات المتبعة في إدارة المشاريع.

#### ٦-٧ قسم إدارة الاستثمار

عملاً بأحكام المواد ٣٤ و ٣٥ و ٣٦ و ٣٧ من مسودة لائحة الاستثمار الصادرة عن مؤسسة النقد بتاريخ ١٤٣٢/٢/١١هـ (الموافق ٢٠١١/١/١٦م)، تعتزم الشركة تشكيل لجنة للاستثمار تكون مسؤولة عن وضع السياسات والأسس التي تحكم عملياتها الاستثمارية وطريقة إدارة محافظها الاستثمارية. وسوف تركز الاستراتيجية الاستثمارية للشركة على الحفاظ على مستوى السيولة الذي يضمن الوفاء بالتزاماتها وزيادة العوائد بالنسبة للمساهمين وحاملي بوالص التأمين على حد سواء. ويمكن للشركة أن تستعين بخدمات جهات خارجية مختصة في إدارة الصناديق الاستثمارية، ولكن بشرط الحصول مسبقاً على موافقة مؤسسة النقد في هذا الشأن.

## ٨- الهيكل التنظيمي للشركة

## الهيكل التنظيمي المقترح



## ١-٨ مجلس الإدارة

بناء على ما ورد في النظام الأساسي للشركة؛ سوف يتكون مجلس إدارة الشركة من عشرة (١٠) أعضاء تم ترشيح ثمانية (٨) أعضاء منهم؛ فيما سيتم ترشيح العضوين التاسع و العاشر لاحقاً خلال الجمعية العامة التأسيسية بحيث لا تزيد مدة عضوية أي منهم عن ثلاث سنوات. و سيتم التصويت على تعيين جميع أعضاء مجلس الإدارة أثناء الجمعية العامة التأسيسية. تجدر الإشارة إلى أن غالبية هؤلاء الأعضاء سيكونون أعضاء غير تنفيذيين. وسيتم تعيين المجلس من قبل الجمعية العامة باستثناء المجلس الأول والذي تعينه الجمعية العامة التأسيسية. ستكون صلاحيات مجلس الإدارة كما هو منصوص عليه في عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي الداخلي وطبقاً لنظام الشركات ولوائح التأمين. سيكون أول مجلس إدارة كما هو موضح في البند ٢-٨ أدناه.

## ٢-٨ أعضاء مجلس الإدارة المرشحون

فيما يلي نبذة مختصرة عن أعضاء مجلس الإدارة المرشحون:

### عبد المحسن بن عبد العزيز الفارس

المنصب: الرئيس

الجنسية: سعودي

العمر: ٥٠ سنة

عبدالمحسن الفارس حائز على درجة الماجستير في المحاسبة من جامعة وسترن إلينوي، الولايات المتحدة، ١٩٨٩م، ودرجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود، الرياض، السعودية، ١٩٨٢م. وهو محاسب قانوني معتمد من الولايات المتحدة منذ ١٩٩٥م. ويشغل عبدالمحسن الفارس حالياً منصب نائب رئيس لجنة معايير المحاسبة السعودية، ورئيس هيئة معايير المحاسبة لدول مجلس التعاون الخليجي. يشغل عبدالمحسن الفارس منصب الرئيس التنفيذي لمصرف الإنماء منذ عام ٢٠٠٦م وسبق أن شغل منصب المدير العام التنفيذي للخدمات المالية بشركة عبداللطيف جميل المحدودة خلال الفترة ما بين ٢٠٠٤ و ٢٠٠٦م. وعمل قبل ذلك مديراً عاماً لمصلحة الزكاة وضريبة الدخل في المملكة خلال الفترة ما بين ٢٠٠٠ و ٢٠٠٤م. كما أمضى ثمانية عشر (١٨) عاماً منذ عام ١٩٨٣م في مؤسسة النقد حيث شغل عدة مراكز كان آخرها المدير العام لإدارة المحاسبة العامة. ويشغل عبدالمحسن الفارس كذلك عضوية مجلس الإدارة في كل من الشركة الأهلية Trigenation CHP منذ ٢٠٠٧م، المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، السعودية، ٢٠٠٢-٢٠٠٥م، الهيئة العامة للاستثمار، السعودية، ٢٠٠٣ - ٢٠٠٥م، البنك الزراعي السعودي، ١٩٩٩-٢٠٠٢م، المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص وبنك التنمية الإسلامي، ٢٠٠١-٢٠٠٩م، الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ٢٠٠٣-٢٠٠٦م. كذلك عمل عبدالمحسن الفارس نائباً لرئيس لجنة معايير المحاسبة السعودية، ٢٠٠٥-٢٠٠٩م ورئيس هيئة معايير المحاسبة لدول مجلس التعاون الخليجي، ٢٠٠٣-٢٠٠٦م.

### هيساتو هامادا

المنصب: عضو مجلس إدارة

الجنسية: ياباني

العمر: ٥٢ سنة

يحمل هيساتو هامادا درجة البكالوريوس في الآداب من جامعة طوكيو للدراسات الأجنبية، اليابان، ١٩٨٢م. انضم هيساتو هامادا إلى شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة، جدة، السعودية، ليشغل منصب العضو المنتدب وعضو مجلس إدارة للشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة في البحرين وعضواً في مجلس إدارتها، في عام ٢٠٠٠م. وفي عام ١٩٨٨م، عُين نائب المدير العام لشركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة، جدة، السعودية. وعمل قبل ذلك بشركة تي إم إن إف (TMNF)، اليابان منذ عام ١٩٨٢م. وهو عضو في مجالس إدارة الشركات التالية: الشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة، البحرين، منذ عام ٢٠٠٠م، طوكيو مارين الشرق الأوسط، سلطة دبي للخدمات المالية، دبي، الإمارات العربية المتحدة، منذ عام ٢٠٠٧م، شركة نايل جنرال تكافل، مصر، منذ ٢٠٠٨م، وشركة نايل فاملي تكافل، مصر منذ عام ٢٠٠٨م.

## عبد الرفيق هارون جداوي

المنصب: عضو مجلس إدارة

الجنسية: باكستاني

العمر: ٥٩ سنة

يحمل عبد الرفيق جداوي درجة البكالوريوس في الآداب من جامعة كراتشي، باكستان، ١٩٧١م. يعمل عبد الرفيق جداوي مديرا تنفيذيا بشركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة حيث يتولى مسؤولية إدارة الدعم والخدمات منذ العام ٢٠٠١م. وتشمل خبرته في العويني عمله في أقسام الاكتتاب التأميني وتقدير وتسوية المطالبات والشئون العامة والمحاسبة منذ عام ١٩٧٢م، وقسم تأمين الشركات وإعادة التأمين منذ عام ١٩٧٤م، المدير العام للشئون الإدارية منذ عام ١٩٧٨م، السكرتير المسئول عن الشئون القانونية وشئون الموظفين منذ عام ١٩٨٢م، مدير التمويل وتطوير الأعمال منذ العام ١٩٩١م. كما يشغل عبد الرفيق جداوي عضوية مجلس الإدارة في الشركات التالية: الشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة، البحرين، منذ ١٩٨٧م، طوكيو مارين الشرق الأوسط، سلطة دبي للخدمات المالية، دبي، الإمارات العربية المتحدة منذ عام ٢٠٠٧م، شركة نايل جنرال تكافل، مصر منذ عام ٢٠٠٨م. وهو أيضا عضو في لجنة المراجعة والتدقيق الداخلي بشركة نايل فاملي تكافل، مصر منذ عام ٢٠٠٨م.

## فهد بن محمد السماري

المنصب: عضو مجلس إدارة

الجنسية: سعودي

العمر: ٥٤ سنة

يحمل فهد السماري درجة الماجستير في إدارة الأعمال من كلية كوجود (Kogod) للأعمال - الجامعة الأمريكية، الولايات المتحدة، ١٩٨٩م، وأيضا درجة البكالوريوس في هندسة النظم من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، السعودية، ١٩٨٠م. وأنهى «برنامج الإدارة المتقدمة» بجامعة هارفرد لإدارة الأعمال، الولايات المتحدة، ١٩٩٧م. يعمل فهد السماري كمدير عام لمجموعة الخدمات المصرفية للأفراد في مصرف الإنماء منذ العام ٢٠٠٧م. سابقا، كان فهد السماري هو المؤسس والرئيس التنفيذي لشركة مبيان، العربية السعودية من العام ٢٠٠٥ حتى العام ٢٠٠٦م، ونائب الرئيس التنفيذي لشركة شبكة المعرفة (Knowledge Net Company)، العربية السعودية من العام ١٩٩٩ حتى العام ٢٠٠٥م.

## مطلق بن حمد المريشد

المنصب: عضو مجلس إدارة

الجنسية: سعودي

العمر: ٥٤ سنة

يحمل مطلق المريشد درجة ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ستانفورد، الولايات المتحدة، ١٩٨٩م، وأخرى في العلوم، تخصص هندسة نووية، من جامعة برنستون، الولايات المتحدة، ١٩٨١م، ودرجة البكالوريوس في العلوم، تخصص فيزياء نووية ورياضيات، من جامعة دنفر، الولايات المتحدة، ١٩٧٩م. يشغل مطلق المريشد منصب نائب الرئيس التنفيذي لتمويل الشركات بالشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)، السعودية، منذ عام ٢٠٠٤م. وتشمل خبرته الوظيفية عمله في المناصب التالية: نائب الرئيس للشؤون الهندسية والعمليات بالشركة السعودية للبتروكيماويات، السعودية، من ١٩٩٧ إلى ١٩٩٩م، رئيس الشركة السعودية للحديد والصلب من ١٩٩٩ إلى ٢٠٠٠م، رئيس مجموعة المعادن بالشركة السعودية للصناعات الأساسية، السعودية، من ٢٠٠٠ إلى ٢٠٠٢م، وهو عضو مجلس إدارة في الشركات التالية: الجبيل المتحدة للبتروكيماويات، السعودية، من ٢٠٠٠ إلى ٢٠٠٤م، شركة الخليج للألومنيوم، السعودية من ١٩٩٩ إلى ٢٠٠٥م، شركة الكهرباء والمياه للجبيل وينبع، السعودية، من ١٩٩٩ إلى ٢٠٠٦م. كما شغل منصب رئيس مجلس إدارة الشركة السعودية للحديد والصلب من ٢٠٠٢ إلى ٢٠٠٥م.



### الدكتور عصام عبد العزيز باناجة

المنصب: عضو مجلس إدارة.

الجنسية: سعودي.

العمر: ٦٣ سنة

نال الدكتور عصام عبد العزيز باناجة درجة الدكتوراه في الإدارة العامة من جامعة عين شمس، مصر، عام ١٩٩٧م، ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة الملك عبد العزيز، السعودية، ١٩٨٥م، ودرجة البكالوريوس في الإدارة العامة من جامعة الملك عبد العزيز، السعودية، ١٩٧٩م. عمل الدكتور عصام عبد العزيز باناجة مديرا عاما للعمليات بشركة الحمراني والسليمان المتحدة (الوكيل المعتمد لشركة نيسان في السعودية)، ، منذ عام ١٩٨٧م، ومدير عام العمليات في سيتي بنك، جدة، السعودية، من ١٩٧٦ إلى ١٩٧٩م.

### خالد بن عبد الله الرميح

المنصب: عضو مجلس إدارة

الجنسية: سعودي

العمر: ٥٣ سنة

يحمل خالد عبد الله الرميح درجة البكالوريوس في الفلسفة (علم النفس) من جامعة الملك سعود، السعودية، ١٩٨٦م. التحق خالد عبد الله الرميح بأرامكو السعودية عام ١٩٧٦م بوظيفة مستشار للموظفين الحكوميين، ثم تدرج في السلم الوظيفي إلى أن تقلد منصب نائب مدير أرامكو السعودية، شؤون أرامكو السعودية، في عام ٢٠٠٧م.

### خالد بن محمد العبودي

المنصب: عضو مجلس إدارة

الجنسية: سعودي

العمر: ٥١ سنة

يحمل خالد بن محمد العبودي درجة الماجستير في الإقتصاد من جامعة نورث ايسترن، الولايات المتحدة عام ١٩٩٧، و درجة البكالوريوس في الإقتصاد من جامعة الملك سعود، السعودية عام ١٩٨٢. يشغل خالد العبودي منصب الرئيس التنفيذي و المدير العام للمؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص التابعة لمجموعة البنك الإسلامي للتنمية منذ عام ٢٠٠٧. و تشمل خبرته الوظيفية عمله في المناصب التالية: مدير إدارة المؤسسات المالية الدولية المكلف في وزارة المالية، السعودية من ١٩٩٣ إلى ١٩٩٥، مساعد المدير التنفيذي للملكة العربية السعودية لدى مجموعة البنك الدولي، الولايات المتحدة من ١٩٩٥ إلى ١٩٩٧، المدير التنفيذي المناوب للمملكة العربية السعودية لدى مجموعة البنك الدولي، الولايات المتحدة من ١٩٩٧ إلى ٢٠٠٠، كبير أخصائين اقتصاديين في صندوق الاستثمارات العامة من ٢٠٠٠ إلى ٢٠٠١، نائب مدير عام المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص في مجموعة البنك الإسلامي، السعودية من ٢٠٠١ إلى ٢٠٠٧. و يشغل خالد العبودي رئاسة مجالس إدارة شركة تمويل أفريقيا في السنغال ٢٠٠٩ – التي تاريخه، رئيس مجلس إدارة المجموعة الموريتانية للاستثمار ٢٠٠٩ – التي تاريخه، رئيس مجلس إدارة بنك برج في باكستان ٢٠١١ – التي تاريخه، رئيس مجلس إدارة الشركة العقارية لبنك البوسنة الدولي في البوسنة والهرسك ٢٠٠٦ التي تاريخه، رئيس مجلس إدارة بنك المالديف الإسلامي في المالديف ٢٠١٠ التي تاريخه، رئيس مجلس إدارة شركة قزوين الاستثمارية في أذربيجان ٢٠٠٨ التي تاريخه، رئيس مجلس إدارة شركة تارستان الدولية للاستثمار في روسيا ٢٠٠٩ التي تاريخه، رئيس مجلس إدارة شركة أنفال المالية في المملكة العربية السعودية من ٢٠٠٨ التي تاريخه، عضو مجلس إدارة شركة فيلكس للطيران في اليمن من ٢٠٠٨ التي تاريخه، عضو مجلس إدارة شركة فرص الدولية للاستثمار في المملكة العربية السعودية ٢٠٠٩ التي تاريخه، عضو مجلس إدارة شركة إدارة السيولة في ماليزيا من ٢٠١٠ التي تاريخه.

## ٣-٨ الإدارة التنفيذية العليا المقترحة

### نورد فيما يلي نبذة عن أعضاء الإدارة التنفيذية العليا المقترحة:

#### كيوشي إيزوتا

المنصب: الرئيس التنفيذي و سكرتير مجلس إدارة الشركة

الجنسية: ياباني

العمر: ٥٢ سنة

يحمل كيوشي إيزوتا درجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة واسيدا، اليابان، ١٩٨٣م.

تم إعارة كيوشي إيزوتا من قبل شركة تي إم إن إف (TMNF)، اليابان، للعمل بشركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة منذ عام ٢٠٠٨م وحتى الآن، وهو الممثل الرئيسي والمدير العام لشركة تي إم إن إف (TMNF)، اليابان، منذ ٢٠٠٨م. وسبق أن شغل كيوشي إيزوتا العديد من المناصب في تي إم إن إف (TMNF)، اليابان، حيث عمل في مجالات الإنتاج والاكنتاب في أعمال التأمين البحري وتأمين الممتلكات والإصابات لعملاء دوليين في قطاعات السيارات والتجارة، وعين مديرا لحسابات شركات السيارات، مثل هوندا موتورز وإيسوزو موتورز، لإدارة برامجها العالمية. كما عمل كيوشي إيزوتا مديرا لشركة تي إم إن إف (TMNF)، هونغ كونغ، المحدودة، هونغ كونغ، من ٢٠٠٠ إلى ٢٠٠٦م، ثم أصبح العضو المنتدب لها من ٢٠٠٦ إلى ٢٠٠٨م. كما تم ترشيح كيوشي إيزوتا لمنصب سكرتير مجلس إدارة الشركة.

#### فريد فاروق خيماني

المنصب: المدير المالي

الجنسية: باكستاني

العمر: ٣٩ سنة

حصل فريد فاروق خيماني على درجة البكالوريوس في التجارة من جامعة كراتشي، باكستان، في عام ١٩٩٢م ونال كذلك شهادة محاسب قانوني من معهد المحاسبين القانونيين، باكستان، وشهادة مدقق داخلي معتمد من معهد المراجعين الداخليين، الولايات المتحدة الأمريكية، وشهادة مدقق معتمد لنظم المعلومات من جمعية تدقيق ومراقبة نظم المعلومات، الولايات المتحدة الأمريكية، وهو زميل إدارة تأمين الحياة، الولايات المتحدة الأمريكية.

عمل فريد فاروق خيماني في وظائف مختلفة منها المدير المالي لشركة نور للتكافل، الإمارات العربية المتحدة، ٢٠٠٩م إلى ٢٠١١م، المدير المالي ورئيس قسم المراجعة الداخلية بشركة ساب تكافل، السعودية، ٢٠٠٧م إلى ٢٠٠٩م، المدير التنفيذي للمراجعة والالتزام بينك التعمير مايكرو للقروض الصغيرة المحدود، باكستان، ٢٠٠٦م إلى ٢٠٠٧م، كبير المحاسبين في الشركة الأميركية للتأمين على الحياة المحدودة، باكستان، ٢٠٠٣م إلى ٢٠٠٦م، مساعد المدير المالي لشركة أوريكس باكستان للتأجير المحدودة، باكستان، ٢٠٠٠م إلى ٢٠٠٢م، مساعد مدير A.F Ferguson للمحاسبين القانونيين (برابيس ووتر هاوس كوبرز)، باكستان، ١٩٩٧م إلى ٢٠٠٠م.

#### خالد سالم باربود

المنصب: رئيس العمليات الإدارية

الجنسية: سعودية

العمر: ٤٦ سنة

يحمل خالد سالم باربود درجة البكالوريوس في الادارة العامة من جامعة الملك عبد العزيز، السعودية، ١٩٨٩م وأيضاً شهادة في التأمين من معهد التأمين القانوني بريطانيا، معهد البحرين للعلوم المصرفية والتمويل، والشركة الوطنية للتأمين التعاوني (التعاونية)، السعودية. تشمل خبرة خالد باربود عمله في المناصب التالية: المدير التنفيذي للتطوير بشركة وقاية للتأمين وإعادة التأمين التكافلي، السعودية، من عام ٢٠٠٩م الي ٢٠١٠ م ، مدير عام بشركة سلامة للتأمين، السعودية، من ٢٠٠٧ إلى ٢٠٠٩م، مساعد المدير العام بشركة رويال أند من الالايانس للتأمين

(العالمية)، السعودية، من ٢٠٠٣ إلى ٢٠٠٧، مدير التسويق والعلاقات العامة بالشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة من ٢٠٠١ إلى ٢٠٠٢م، مدير عام شركة الواحة للتأمين (Oasis)، السعودية، من ١٩٩٦ إلى ٢٠٠١م. كما شغل خالد باربود عضوية كل من اللجنة الوطنية للتأمين، مجلس الغرف التجارية السعودية، عام ٢٠٠٧م، وهو أيضا عضو في لجنة جدة للتأمين، الغرفة التجارية الصناعة، السعودية، عام ١٩٩٨م، مجلس رجال الأعمال الأمريكيين والسعوديين ١٩٩٨م، ولجنة التأمين على السيارات، الاتحاد العربي العام للتأمين عام ٢٠٠٠م، عضو فريق استراتيجيات قطاع السيارات، شركة باليد، السعودية، عام ٢٠٠٠م، وعضو مركز التحكيم التجاري الخليجي، البحرين، منذ عام ٢٠٠١م.

### أتسوهيكو أيابي

المنصب: رئيس العمليات – الحماية والادخار

الجنسية: ياباني

العمر: ٤٦ سنة

يحمل أتسوهيكو أيابي درجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة هيتوتسوباشي، اليابان، ١٩٨٩م، وشهادة زمالة معهد التأمين والأعمال المصرفية الإسلامية، المملكة المتحدة، ٢٠٠٣م.

تشمل خبرة أتسوهيكو أيابي عمله بمجموعة طوكيو مارين- اليابان حيث شغل المناصب التالية: مستشار أول للتأمين التكافلي بشركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة من ٢٠٠٩م وحتى الآن، مدير عام الأبحاث والتطوير بشركة هونغ ليونغ طوكيو مارين تكافل، ماليزيا من ٢٠٠٦ إلى ٢٠٠٩م، عضو مجلس الإدارة ومدير عام الحوكمة بشركة طوكيو مارين لإعادة التكافل المحدودة، سنغافورة، من ٢٠٠٤ إلى ٢٠٠٦م، المدير التنفيذي لتطوير المنتجات والعمليات بشركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة من ٢٠٠٠ إلى ٢٠٠٤م، إضافة إلى مناصب متنوعة في خدمات الأفراد وخدمات الشركات وتطوير الأعمال، شعبة آسيا، من ١٩٨٩ إلى ٢٠٠٠م.

### أتسويوكو أوهكوبو

المنصب: رئيس العمليات – التأمين العام/ الصحي

الجنسية: ياباني

العمر: ٤٢ سنة

يحمل أتسويوكو أوهكوبو درجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة ميحي، اليابان، ١٩٩٣م. تشمل خبرة أتسويوكو أوهكوبو ما يلي: مدير عمليات التأمين على الممتلكات بشركة حسني العويني وشركاه منذ عام ٢٠٠٨ حتى الآن، مساعد مدير مجموعة إدارة الأعمال، إدارة تطوير الأعمال الدولية في ميلي (طوكيو مارين) القابضة، اليابان من ٢٠٠٧م إلى ٢٠٠٨م، نائب مدير مجموعة التخطيط، العمليات الدولية، تي إم إن إف (TMNF)، اليابان، من ٢٠٠٤ حتى ٢٠٠٧م ونائب مدير أعمال الأفراد لدى تي إم إن إف (TMNF) اليابان من ١٩٩٣ حتى ١٩٩٩م، ومدير تسويق التأمين على إنتاج السيارات في تي إم إن إف (TMNF)، اليابان، من ١٩٩٩ حتى ٢٠٠٤م.

### ٤-٨ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا وسكرتير المجلس

يقر أعضاء مجلس الإدارة والعضو المنتدب والمدير المالي وسكرتير المجلس وأعضاء الإدارة العليا المرشحون بأنه كما في تاريخ هذه النشرة:

- انهم لم يشهروا إفلاسهم في أي وقت من الأوقات ولم يخضعوا لإجراءات إفلاس؛
- باستثناء ما ذكر في قسم «المصالح المباشرة وغير المباشرة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة»، فإن ليس لهم ولا لأي من أقاربهم أو تابعيهم أية مصالح مباشرة أو غير مباشرة في أي أسهم أو سندات دين صادرة عن الشركة؛
- أنه ليس هناك نية أو توجه لإجراء أي تغيير جوهري في طبيعة عمل الشركة؛
- لا يجوز للشركة المزمع إنشاؤها منح أي قرض نقدي أيا كان لأي من أعضاء مجلس إدارتها ولا يجوز لها ضمان أي قرض يعقده أي من أعضاء المجلس مع أي طرف آخر، وذلك وفقا للمادة ٧١ من نظام الشركات؛

- يصرح أعضاء مجلس الإدارة أن قائمة المركز المالي المتوقعة المدرجة في نشرة الإصدار تم اقتباسها دون أي تغيير جوهري من تقرير المراجعة الخاص المعد من قبل إيرنست ويونغ وأن البيانات المالية قد أعدت وفقاً لمعايير المحاسبة المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين؛
- أنهم سيلتزمون بالمادتين ٦٩ و ٧٠ من نظام الشركات والمادة ١٨ من لائحة حوكمة الشركات؛
- أنه سيتم التصويت في الجمعية العمومية حول اتفاقية تحويل المحفظة المبرمة مع الشرقية للضمان واتفاقية تحويل المحفظة المبرمة مع تي إم إن إف (TMNF) واتفاقية تحويل الأصول المبرمة مع شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة واتفاقية الاستشارات الفنية المبرمة مع تي إم إن إف (TMNF) واتفاقية الإدارة المبرمة مع تي إم إن إف (TMNF) واتفاقية الإعارة المبرمة مع تي إم إن إف (TMNF) واتفاقية الترخيص بالعلامة التجارية والاسم التجاري المبرمة مع تي إم إن إف (TMNF)، وذلك دون أخذ أصوات الأطراف ذات المصلحة في هذه الاتفاقيات في الاعتبار؛
- أنهم لن يزاولوا أي نشاط تجاري منافس لأعمال الشركة في المملكة العربية السعودية وأن جميع التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة س تتم على أسس تجارية صرفة تماشياً مع المادة ٧٠ من نظام الشركات؛
- يصرح أعضاء مجلس الإدارة أنه ليس لدى الشركة أية أنشطة تجارية خارج المملكة العربية السعودية؛
- لا يوجد أي صلاحية تعطي أحد أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي حق التصويت على مكافآت تمنح لهم؛ و
- لا يوجد أي صلاحية تجيز لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو لكبار التنفيذيين حق الإقتراف من الشركة.

#### ٥-٨ مكافأة الرئيس وأعضاء المجلس

يتقاضى رئيس المجلس مكافأة قدرها مائة وثمانون ألف (١٨٠,٠٠٠) ريال سعودي سنوياً مقابل خدمته كرئيس للمجلس، في حين يحصل عضو مجلس الإدارة مقابل خدمته في المجلس على مكافأة بقيمة مائة وعشرون ألف (١٢٠,٠٠٠) ريال سعودي سنوياً. كما يُدفع للرئيس ولكل عضو من أعضاء المجلس مبلغاً قدره ثلاثة آلاف (٣,٠٠٠) ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره من اجتماعات المجلس ومبلغ قدره ألف وخمسمائة (١,٥٠٠) ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره من اجتماعات اللجان المنبثقة عن المجلس. ولا يجوز بأي حال من الأحوال، بحسب النظام الأساسي للشركة، أن يزيد المبلغ الإجمالي الذي يحصل عليه الرئيس وأعضاء المجلس عن خمسة في المائة (٥%) من الأرباح الصافية للشركة. لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي التصويت على أي قرار يتعلق بمكافآتهم.

#### ٦-٨ تضارب المصالح

إن الوثائق التأسيسية المقترحة للشركة لا تمنح أية صلاحيات تمكن أياً من أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي التصويت على عقد أو عرض له فيه مصلحة جوهريّة، سواء كان ذلك بصفة مباشرة أو غير مباشرة. . لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي أية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في التعاملات والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بموافقة من الجمعية العمومية العادية يتم تجديدها كل سنة. على عضو المجلس أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة شخصية في التعاملات والعقود التي تتم لحساب الشركة. وعلى رئيس المجلس إبلاغ الجمعية العمومية (عند انعقادها) بالتعاملات والعقود التي يكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة شخصية فيها على أن يكون هذا التبليغ مشفوعاً بتقرير خاص من مراقب الحسابات. يتم إثبات هذه الإفصاحات في محضر اجتماع المجلس ولا يجوز للعضو ذي المصلحة الاشتراك في التصويت على القرار الذي يطرح للتصويت في هذا الشأن.

#### ٧-٨ عقود عمل أعضاء المجلس والإدارة العليا

لم يوقع أي من أعضاء المجلس أو أعضاء الإدارة العليا حتى تاريخ هذه النشرة أي عقد عمل مع الشركة.

## ٨-٨ الحوكمة

سوف تتقيد الشركة بمعايير حوكمة الشركات تماشياً مع لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية باعتبار أن نهج الحوكمة الفعال يشكل واحداً من أهم عوامل نجاح الشركة. وهو ما يتطلب تطبيق إطار إداري عام يمتاز بالوضوح والشفافية لضمان عمل مجلس الإدارة بما يخدم مصلحة المساهمين ويقدم صورة واضحة وعادلة للوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها التشغيلية.

وسوف تراعى الشركة الفصل الواضح بين مسؤوليات مجلس الإدارة واللجنة التنفيذية وفقاً لأفضل الممارسات المتبعة عالمياً ومتطلبات لائحة حوكمة الشركات. و لذلك سيتم تعيين ما لا يقل عن أربعة (٤) أعضاء من مجلس الإدارة كأعضاء مستقلين. أما الإدارة التنفيذية العليا، والتي ستكون مسؤولة أمام العضو المنتدب، فسوف تتكون من فريق يمتاز بالمستوى المطلوب من الخبرة والكفاءة وسوف تحظى بالصلاحيات التنفيذية الكافية لإدارة الشركة بشكل فعال وطبقاً لتوجيهات رئيس المجلس واللجنة التنفيذية.

وسوف تقوم الشركة بوضع اللوائح والإجراءات الرقابية الداخلية المناسبة وسيكون في الشركة إدارة للرقابة الداخلية تعنى بأعمال التدقيق المستقل لأعمال الشركة. وسيتم تعيين مراجعي حسابات خارجي للشركة يقدم التقارير السنوية إلى مجلس الإدارة إضافة إلى خطاب الإدارة السنوي. ولا يقدم المراجع الخارجي أية خدمات أخرى خارج هذا الإطار ما لم يسمح له بذلك بموجب القانون أو النظام المعمول به. هذا وستقوم الشركة بإعداد نظام حوكمة خاص بها متضمناً ما ورد في المادة الثامنة والعاشرة من نظام حوكمة الشركات الصادر من هيئة السوق المالية واعتماده من الجمعية العمومية وذلك خلال سنة من تاريخ الإدراج في السوق. وفيما يلي ملخص لإطار الحوكمة المقترح للشركة:

**الجمعية العامة:** يجب إطلاع المساهمين على كل التطورات الرئيسية في الشركة من خلال مخاطبات وتقارير تغطي الجوانب الأساسية في عمل الشركة، مثل أدائها المالي.

**مجلس الإدارة:** سيكون المجلس مسئولاً عن تسيير أعمال الشركة وتوجيهها وضمان وجود إجراءات للرقابة الداخلية ووضع السياسات والإجراءات وفقاً للنظام الأساسي الداخلي للشركة.

**أعضاء المجلس المستقلين غير التنفيذيين:** كجزء من هيكل حوكمة الشركة، سيتم تعيين ما لا يقل عن أربعة (٤) أعضاء مستقلين في المجلس لتمثيل المساهمين. وسوف يتمتع الأعضاء المستقلون بالاستقلال التام عن الشركة والمؤسسين ما يضمن أن تكون عملية اتخاذ القرارات والأحكام بموضوعية تامة.

**توازن المجلس:** سيكون غالبية أعضاء المجلس غير تنفيذيين من أجل ضمان الموضوعية والتوازن في عملية اتخاذ القرارات.

**تقديم المعلومات المالية وغيرها:** سيكون المجلس مسئولاً عن تزويد المساهمين بصورة حقيقية وعادلة عن الأداء المالي للشركة. وبالإضافة إلى ذلك، سيكون هناك آلية تضمن حصول المجلس على المعلومات الصحيحة أولاً بأول وفي الوقت المناسب لتمكينه من تأدية مهامه بشكل فعال.

### (أ) دور رئيس المجلس والإدارة التنفيذية

يحدد المجلس بوضوح توزيع المسؤوليات بين الرئيس والأعضاء التنفيذيين الآخرين طبقاً للأنظمة واللوائح المرعية في المملكة العربية السعودية. ومن المتوقع أن لا يشارك الرئيس في الإدارة اليومية للشركة أو أعمالها، في حين سيكون الرئيس التنفيذي هو من يتولى الإدارة المباشرة للشركة بمساعدة اللجان المختلفة كما هو موضح أدناه.

### (ب) المجلس واللجان المنبثقة عنه

سوف يعين المجلس اللجنة التنفيذية واللجنة الشرعية ولجنة الاستثمار ولجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت. وسيكون تشكيل اللجان

الإدارية وتنظيمها ومسؤولياتها كما يحدده المجلس. ويعتمد المجلس لكل لجنة خطة عمل تحدد أهدافها وأعضائها وملاحياتها ومسؤولياتها والالتزامات ومكافآت أعضائها، إن وجدت. هذا وسيقوم المجلس باعتماد عمل لجنة المراجعة و لجنة الترشيحات و المكافآت و من ثم الحصول على موافقة الجمعية العمومية و ذلك خلال ستة أشهر من تاريخ الإدراج و تزويد الهيئة بقواعد هذه اللجان بعد اعتمادها.

### اللجنة التنفيذية

يشكل المجلس لجنة تنفيذية تتكون من أربعة (٤) أعضاء.

تقوم اللجنة التنفيذية بتأدية جميع المسؤوليات والملاحيات الموكلة إليها من قبل المجلس وتعمل على ضمان تطبيق القرارات والتوصيات التي يقرها المجلس ولجانته الأخرى.

سوف تضم أول لجنة تنفيذية مقترحة كلا من:

- فهد بن محمد السماري (تم ذكر سيرته المهنية مسبقا في هذا القسم)
- هيساتو هامادا (تم ذكر سيرته المهنية مسبقا في هذا القسم)
- عبدالرفيق هارون جداوي (تم ذكر سيرته المهنية مسبقا في هذا القسم)
- خالد بن عبد الله الرميح (تم ذكر سيرته المهنية مسبقا في هذا القسم)

### اللجنة الشرعية

يشكل المجلس لجنة شرعية تتكون من ثلاثة (٣) أعضاء.

يتمثل الهدف الأساسي للجنة الشرعية في الإشراف على أعمال الشركة من حيث توافقها مع أحكام الشريعة الإسلامية وذلك بالتنسيق مع إدارة الشركة ورفع تقاريرها إلى مجلس الإدارة.

سوف تعمل اللجنة الشرعية بالتنسيق مع المجلس وترفع إليه تقريرا بأعمالها.

سوف تضم أول لجنة شرعية مقترحة كلا من:

- الدكتور محمد بن علي القرني
- الدكتور يوسف بن عبدالله الشبيلي
- الدكتور عبد الله بن محمد المطلق

وفيما يلي نبذة مختصرة عن أعضاء اللجنة الشرعية:

### الدكتور محمد بن علي القرني

المنصب: عضو اللجنة الشرعية

الخبرات العلمية: يحمل الدكتور محمد علي القرني درجة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كاليفورنيا، الولايات المتحدة.

الخبرات العملية: يشغل الدكتور القرني حاليا العديد من المناصب الأكاديمية والعملية كما يلي:

- أستاذا للاقتصاد الإسلامي ومدير مركز الاقتصاديات الإسلامية بجامعة الملك عبد العزيز، بجده، المملكة العربية السعودية.
- خبير في أكاديمية الفقه الدولية التابعة لمنظمة المؤتمر الإسلامي
- عضو المجلس الشرعي لمنظمة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.
- عضو اللجنة العلمية في المجمع الفقهي الإسلامي، رابطة العالم الإسلامي، (مجمع مكة).
- خبير في المجمع الفقهي الإسلامي الدولي، منظمة المؤتمر الإسلامي (مجمع جده).
- عضو اللجنة العلمية في المعهد الإسلامي للبحوث والتدريب، البنك الإسلامي للتنمية، جده.
- عضو الهيئة الشرعية في البنك الأهلي التجاري - جدة.
- عضو الهيئة الشرعية في بنك ساب - الرياض.

- عضو الهيئة الشرعية في البنك العربي الوطني- الرياض.
- عضو الهيئة الشرعية في بنك الجزيرة – جدة.
- عضو الهيئة الشرعية في بنك سيتي الإسلامي- البحرين
- عضو الهيئة الشرعية لمؤشر دو جونز للأسهم الإسلامية، نيويورك.

و يشغل الدكتور القرني عضوية هيئات التحرير للعديد من المنشورات الأكاديمية في مجال الخدمات المالية والفقہ الإسلامية، بما فيها المجلات التي تصدر عن مجمع الفقہ الإسلامي التابع لرابطة العالم الإسلامي للدراسات الاقتصادية الإسلامية، والبنك الإسلامي للتنمية، الاقتصاد الإسلامي للرابطة الدولية للاقتصاد الإسلامي (لندن) والمجلس الاستشاري لمجموعة هارفارد في القانون الإسلامي.

### الدكتور يوسف بن عبدالله الشيبلي

المنصب: عضو اللجنة الشرعية

الخبرات العلمية: يحمل الدكتور الشيبلي شهادة الدكتوراة في الفقہ الإسلامي من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، الخبرات العملية: يشغل الدكتور الشيبلي حاليا العديد من المناصب الأكاديمية والعملية نذكر منها:

- عضو هيئة تدريس بقسم الفقہ المقارن بالمعهد العالي للقضاء.
- عضو الجمعية الفقہية السعودية،
- عضو الهيئة الشرعية لبنك البلاد ، السعودية.
- عضو الهيئة الشرعية للبنك العالمي المتحد، البحرين،
- عضو الهيئة الشرعية لشركة الميما المالية، دبي،
- عضو الهيئة الشرعية لشركة دار الأراج، السعودية،
- عضو الهيئة الشرعية لمجموعة كسب المالية، السعودية،
- عضو الهيئة الشرعية لشركة سراج للاستشارات، الكويت،
- عضو مجمع فقهاء الشريعة بأمريكا الشمالية.
- أستاذ متعاون مع الجامعة الأمريكية المفتوحة.

و للدكتور الشيبلي العديد من المشاركات في الندوات المتخصصة، والدورات العلمية، والمحاضرات العامة، في داخل المملكة العربية السعودية وخارجها كدول الخليج العربي، والولايات المتحدة الأمريكية، وكندا، والأرجنتين، وروسيا، وقرغيزستان، وكازخستان، وتركيا، والسودان، وبنغلاديش، وباكستان، وكينيا، والهند، وغيرها.

### الدكتور عبد الله بن محمد المطلق

المنصب: عضو اللجنة الشرعية

الخبرات العلمية: يحمل الدكتور المطلق شهادة الدكتوراة في الفقہ الإسلامي من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، الخبرات العملية: يشغل الدكتور المطلق حاليا العديد من المناصب الأكاديمية والعملية نذكر منها:

- عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة ودار الإفتاء، السعودية،
- عضو الهيئة الشرعية لدى مجموعة سامبا المالية،
- عضو الهيئة الشرعية لدى بنك الرياض،
- عضو الهيئة الشرعية لبنك الجزيرة .

وقد أشرف الدكتور المطلق على عدد من أطروحات الدكتوراة وشارك في مناقشة عدد من رسائل الماجستير والدكتوراة، و قام كذلك بتأليف عدد من الكتب في مجال التمويل الإسلامي.

## لجنة الاستثمار

يشكل المجلس لجنة استثمار لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة (٣) ولا يزيد عن خمسة (٥). تتولى لجنة الاستثمار من بين مسؤولياتها مهام إدارة السياسات والاستراتيجيات الاستثمارية المقررة من قبل المجلس (والتي قد تتضمن الاستعانة بخبرة مصرف الإنماء و/أو مجموعة طوكيو) والإشراف على أداء استثمارات الشركة وضمان مراعاتها لأحكام نظام التأمين والقوانين الأخرى المعمول بها في المملكة. ستضم أول لجنة استثمار مقترحة كلا من:

- كيوشي إيزوتا (تم ذكر سيرته المهنية مسبقاً في هذا القسم).
- فريد فاروق خيماني (تم ذكر سيرته المهنية مسبقاً في هذا القسم).
- فهد بن محمد السماري (تم ذكر سيرته المهنية مسبقاً في هذا القسم).

## لجنة المراجعة

سوف يشكل المجلس لجنة مراجعة لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة (٣) ولا يزيد عن خمسة (٥). تتولى لجنة المراجعة من بين مسؤولياتها مهام مراجعة وظائف إدارة المخاطر وتقييم إجراءات عمل الشركة فيما يتعلق بالمخاطر وأنظمة المراقبة الداخلية، وسوف تقوم هذه اللجنة كذلك بمراقبة صحة القوائم المالية للشركة والتأكد من نزاهتها ومدى فعالية عملية المراجعة الخارجية وأعمال المراجعة الداخلية، و تقوم الجمعية العامة للشركة باصدار قواعد اختيار أعضاء هذه اللجنة و مدة عضويتهم و أسلوب عملها بناء على اقتراح مجلس الإدارة.

وتتولى لجنة المراجعة تعيين مدقق داخلي يكون مسؤولاً أمامها مباشرة. هذا و قد قام مجلس الإدارة بتعيين أعضاء لجنة المراجعة و سيتم الحصول و على موافقة الجمعية العمومية على أعضاء هذه اللجنة خلال ستة (٦) أشهر من تاريخ الإدرار.

وسوف تضم أول لجنة مراجعة مقترحة في عضويتها كلا من:

- مطلق بن حمد المريشد (تم ذكر سيرته المهنية مسبقاً في هذا القسم)
  - عبدالله بن عبدالرحمن الرويس (سيرته موضحة أدناه)
  - فهد بن عبدالله العيسى ( سيرته موضحة أدناه)
- وفيما يلي نبذة مختصرة عن أعضاء لجنة المراجعة:

## عبدالله بن عبدالرحمن الرويس

المنصب: عضو لجنة المراجعة

يحمل عبدالله الرويس درجة ماجستير في الحاسب الالى ونظم المعلومات من جامعة ميتشغن، الولايات المتحدة الأمريكية، ١٩٩٧م، دبلو متقدم في المحاسبة من جامعة بولدر، كولارادو، الولايات المتحدة الأمريكية، ١٩٩٦م، كما يحمل درجة البكالوريوس في تخصص المحاسبة، من جامعة الملك سعود، السعودية، ١٩٩٢م. كما يحمل أيضا العديد من الشهادات الإحترافية المتخصصة في المراجعة والمحاسبة:

- مراجع معتمد لأنظمة المعلومات (CISA).
- عضو جمعية مراجعي الأنظمة المعلوماتية.
- عضو معهد مراجعي الحسابات الداخلية.

كما يشغل عبدالله الرويس منصب رئيس ادارة المراجعة في شركة إتحاد الإتصالات (موبايلي) منذ عام ٢٠٠٧م. وتشمل خبرته الوظيفية عمله في المناصب التالية: مراجع داخلي لدى مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما)، من ١٩٩٢ إلى ٢٠٠٠م، مراجع داخلي أول لدى شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو) منذ ٢٠٠٠ إلى ٢٠٠٤م، مراجع الأنظمة المعلوماتية لدى أرامكو من ٢٠٠٤ إلى ٢٠٠٦م، مدير تطبيقات ساب وإدارة التصميم لدى أرامكو من ٢٠٠٦ إلى ٢٠٠٧م، مساعد مدير إدارة المراجعة خلال العام ٢٠٠٧.



### فهد بن عبدالله العيسى

المنصب: عضو لجنة المراجعة

يحمل فهد العيسى درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ولاية أوهايو، الولايات المتحدة الأمريكية، ٢٠١٠، ودرجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة ساوثرن ميتووديست، الولايات المتحدة الأمريكية، ٢٠٠٦. يعمل خالد العيسى حالياً في شركة جدوى للاستثمار في إدارة المصرفية الإستثمارية منذ عام ٢٠١٠. كما عمل فهد العيسى في شركة جي بي مورغان كمحلل في إدارة المصرفية الإستثمارية، المملكة المتحدة من ٢٠٠٦ و حتى ٢٠٠٨.

### لجنة الترشيحات والمكافآت

سوف يشكل المجلس لجنة للترشيحات والمكافآت تتكون من ثلاثة (٣) أعضاء.

تضطلع لجنة الترشيحات والمكافآت بمسؤولية ضمان الشفافية في إجراءات اختيار أعضاء المجلس وتعيينهم وعزلهم. ويشترط مصادقة الجمعية العامة للشركة على جميع القرارات المختصة بتعيين الأعضاء وعزلهم. وبالنسبة لأول مجلس إدارة للشركة، فسوف يتم ترشيحة من قبل المؤسسين وسيتم إقرار تعيينه من قبل الجمعية العامة التأسيسية.

كما تتولى هذه اللجنة مسؤوليات أخرى من بينها وضع السياسات الخاصة بتعويضات أعضاء المجلس والإدارة العليا ومكافآتهم. و تقوم الجمعية العامة للشركة باصدار قواعد اختيار أعضاء هذه اللجنة و مدة عضويتهم و أسلوب عملها بناء على اقتراح مجلس الإدارة.

هذا و قد قام مجلس الإدارة بتعيين أعضاء لجنة المراجعة و سيتم الحصول على موافقة الجمعية العمومية على أعضاء هذه اللجنة خلال ستة (٦) أشهر من تاريخ الإدراج.

وسوف تضم أول لجنة مقترحة للترشيحات والمكافآت كلا من:

- هيساتو هامادا (تم ذكر سيرته المهنية مسبقاً في هذا القسم)
- الدكتور عصام عبد العزيز باناجة (تم ذكر سيرته المهنية مسبقاً في هذا القسم)
- خالد عبد الله الرميح (تم ذكر سيرته المهنية مسبقاً في هذا القسم)

## ٩- وصف الأسهم

### ٩-١ رأس المال

سيكون رأس مال الشركة مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد وجميعها أسهم عادية. اكتتب المؤسسون في أربعة عشر مليون (١٤,٠٠٠,٠٠٠) سهم ودفعوا قيمتها بالكامل وأودعوها في حساب الشركة لدى البنك السعودي الفرنسي، بينما سيتم طرح الجزء المتبقي من رأس المال ومقداره ستين مليون (٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي للاكتتاب العام. يجوز للجمعية العامة غير العادية بعد التثبيت من الجدوى الاقتصادية والحصول على موافقة الجهات المختصة، بما فيها موافقة مؤسسة النقد، أن تقرر زيادة رأس مال الشركة مرة أو أكثر بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الاسمية للأسهم الأصلية، بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع بكامله ومراعاة ما يقضي به نظام التأمين ونظام الشركات ولوائح هيئة السوق المالية. ويحدد القرار المذكور طريقة زيادة رأس المال ويكون للمساهمين الأصليين أولوية الاكتتاب في الأسهم النقدية الجديدة. ويتم إبلاغ المساهمين بحق الأولوية في الاكتتاب عن طريق نشر قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب في صحيفة يومية. وعلى كل مساهم يرغب في الاكتتاب في الأسهم الجديدة أن يبدي رغبته في ممارسة حقه في الأولوية خلال خمسة عشر (١٥) يوماً من تاريخ نشر القرار. وتوزع الأسهم الجديدة على المساهمين الذين طلبوا الاكتتاب فيها على أساس تناسبي بناء على عدد الأسهم التي يملكها كل منهم بشرط أن لا يحصل المساهم على أكثر مما طلب للاكتتاب فيه. وتوزع الأسهم الجديدة المتبقية، إن وجدت، على المساهمين الأصليين الذين طلبوا شراء عدد أكثر من نصيبهم النسبي، كل حسب نسبة ما يملكه من أسهم في الشركة، بشرط أن لا يزيد إجمالي ما يتم تخصيصه لهم عن عدد الأسهم الجديدة التي طلبوا للاكتتاب بها، وي طرح ما يتبقى من الأسهم الجديدة للاكتتاب العام. يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية بناءً على مبررات مقبولة وبعد موافقة الجهات المختصة تخفيض رأس مال الشركة إذا ما زاد عن حاجتها أو إذا منيت بخسائر، ولا يصدر مثل هذا القرار إلا بعد تلاوة تقرير مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة الوفاء بها وأثر التخفيض على هذه الالتزامات مع مراعاة ما يقضي به نظام الشركات. ويبين القرار طريقة هذا التخفيض. فإذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة، فإذا اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته المثبتة للدين في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان آجلاً.

### ٩-٢ حقوق المساهمين

باستثناء الجمعية العامة التأسيسية، والتي يحق لكل مساهم أن يحضرها أياً كان عدد الأسهم التي يملكها، يحق لكل مساهم يملك ما لا يقل عن عشرين (٢٠) سهماً حضور الجمعية العامة بالأصالة أو بالوكالة، وله أن يوكل عنه في ذلك مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة بموجب توكيل خطي.

### ٩-٣ الجمعية العامة للمساهمين

الجمعية العامة المنعقدة حسب الأصول تمثل جميع المساهمين وتنعقد في المدينة التي يقع بها المركز الرئيسي للشركة. وتكون إجتماعات الجمعية العامة للمساهمين إما عادية أو غير عادية. وفيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتنعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة (٦) أشهر التالية لانتهاج السنة المالية للشركة. ويجوز دعوة جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك. وتختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساسي باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً، ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية الأخيرة. وينشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة وموعد وجدول الاجتماع في الجريدة الرسمية وصحيفة يومية توزع في المدينة التي يوجد فيها مركز الشركة الرئيسي قبل الموعد المحدد لانعقاد بخمسة وعشرين (٢٥) يوماً على الأقل. وبغض النظر عما تقدم، يجوز إرسال الدعوة بالبريد المسجل إلى جميع المساهمين. وترسل نسخة من الدعوة وجدول الأعمال إلى الإدارة العامة للشركات بوزارة التجارة والصناعة في الموعد المذكور. وعلى المجلس أن يدعو إلى اجتماع الجمعية العامة متى طلب منه ذلك مراجع حسابات الشركة أو عدد من المساهمين

يمثلون خمسة في المائة (٥٪) على الأقل من رأس مال الشركة. ويمكن لإدارة الشركات بوزارة التجارة والصناعة، في حال لم يطلب المجلس انعقاد الجمعية العامة خلال شهر من الموعد المقرر، وبناء على طلب عدد من المساهمين يمثل ما لا يقل عن اثنين في المائة (٢٪) من رأس مال الشركة، أو بقرار من وزارة التجارة والصناعة، أن تطلب انعقاد الجمعية العامة، إذا لم تنعقد خلال شهر من الموعد المقرر لذلك. يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس مال الشركة على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجبت الدعوة لاجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع الأول. وتنشر الدعوة وفقاً للمادة ٨٨ من نظام الشركات، ويعد اجتماعها الثاني صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه. يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس مال الشركة على الأقل. وإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجبت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين يوماً التالية بنفس الطريقة المذكورة أعلاه. ويعتبر الاجتماع الثاني مكتمل النصاب إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأسمال الشركة على الأقل. يرأس اجتماع الجمعية العامة رئيس مجلس الإدارة أو من يفوضه الرئيس في حالة غيابه. وتعين الجمعية العامة سكرتيراً وجامعاً للأصوات للاجتماع. ويررر باجتماع الجمعية محضر يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي يمثلها كل منهم بالأمانة أو بالوكالة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت في الاجتماع وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع، وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وسكرتيرها وجامع الأصوات.

#### ٤-٩ حقوق التصويت

لكل مساهم يملك عشرين (٢٠) سهماً على الأقل حق حضور الجمعية العامة. وللمساهم أن يوكل عنه مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة ومن غير موظفي الشركة في حضور الجمعية العامة نيابة عنه. وتحسب الأصوات في الجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم ممثل في الاجتماع. لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العامة وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراجع الحسابات ويجب على مجلس الإدارة أو مراجع الحسابات على أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر. وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع، احتكم إلى الجمعية العامة ويكون قرار الجمعية في هذا الشأن نهائياً وناقداً.

#### ٥-٩ الأسهم

تكون الأسهم أسهماً عادية ولا يجوز إصدارها بأقل من قيمتها الاسمية، ولكن يجوز إصدارها بقيمة أعلى من قيمتها الاسمية على أن يضاف الفرق في القيمة في هذه الحالة إلى الاحتياطي النظامي ولو بلغ هذا الاحتياطي حده الأقصى. والسهم غير قابل للتجزئة، فإذا تملكه عدة أشخاص وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتعلقة بالسهم، ويكون هؤلاء الأشخاص في هذه الحالة مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.

#### ٦-٩ مدة الشركة

مدة الشركة تسعة وتسعون (٩٩) سنة ميلادية اعتباراً من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بإعلان تأسيسها. ويجوز إطالة هذه المدة بقرار من الجمعية العامة غير العادية قبل سنة على الأقل من انتهاء أجلها وبشرط الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية على ذلك.

#### ٧-٩ حل الشركة وتصفيتها

عند انتهاء مدة الشركة، أو في حال تقرر حلها قبل ذلك، تقرر الجمعية العامة غير العادية طريقة التصفية بناء على توصية من مجلس الإدارة وتعين الجمعية العامة مصفياً واحداً أو أكثر وتحدد صلاحياته وأتعابه. وتتوقف صلاحيات مجلس الإدارة بانتهاء الشركة ولكن يبقى المجلس قائماً على تصريف أمور الشركة إلى أن يتم تعيين المصفين وتبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع صلاحيات المصفين. وفي حالة التصفية، تبقى حقوق المساهمين في فوائض عمليات التأمين والاحتياطيات المتوفرة لدى الشركة طبقاً للنظام الأساسي للشركة.

## ١٠- المعلومات المالية

### ١٠-١ مراجع الحسابات

لم تعين الشركة بعد مراجعين لحساباتها باعتبار أنها ما تزال تحت التأسيس، لكن من المتوقع تعيين مراجعي الحسابات في اجتماع الجمعية التأسيسية للشركة.

ولكن الشركة قامت بتعيين مكتب إيرنست ويونغ للقيام بعمليات فحص التوقع المالي حيث تم إعداد قائمة المركز المالي المستقبلية للشركة كما في (١/٤/٢٠١٢) (التاريخ المتوقع لبدء النشاط) وقد شمل الفحص المعد وفقا لمعيار القوائم المستقبلية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وشمل الفحص الإجراءات الضرورية لتكوين درجة معقولة من الاقتران لتمكينهم من إبداء الرأي حول إعداد وعرض قائمة المركز المالي المستقبلية والافتراضات التي أعدت على أساسها هذه القائمة.

وترى إيرنست ويونغ أن قائمة المركز المالي المستقبلية المرفقة قد تم عرضها والإفصاح عنها وفقا لمتطلبات معيار القوائم المالية المستقبلية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأن الافتراضات التي بنيت عليها توفر أساسا معقولا للتوقعات الصادرة عن إدارة الشركة. ونظرا لأن الأحداث والظروف في كثير من الأحيان قد لا تحدث كما تم توقعها، فإن من الطبيعي أن توجد اختلافات بين ما هو متوقع والنتائج الفعلية. ولذلك، فإن المركز المالي المستقبلي قد لا يمكن تحقيقه وقد يكون الفرق بين المركز المالي المستقبلي والمركز المالي الفعلي جوهريا.

### ٢-١٠ التقارير المطلوبة

سوف يتوجب على الشركة وفقا لنظام السوق المالية وقواعد التسجيل والإدراج ولائحة حوكمة الشركات الوفاء بالتزامات تفرض عليها تقديم إفصاحات وتقارير دورية معينة. وسوف تقدم الشركة إلى الهيئة بيانات مالية دورية وفقا للأنظمة واللوائح المرعية الصادرة عن الهيئة وستعد كذلك تقريرا سنويا يتضمن البيانات المالية المراجعة وتوفره لمساهميها في الوقت المناسب. وعلى الشركة أيضا أن تقدم إلى مؤسسة النقد وفقا للوائح التنفيذية (١) نسخة من بياناتها المالية المراجعة خلال تسعين (٩٠) يوما من نهاية السنة المعنية، و (٢) نسخة من تقرير مراجع الحسابات وبياناتها المالية خلال ستين (٦٠) يوما من نهاية السنة المعنية للموافقة عليها قبل نشرها في الجريدة الرسمية.

### ٣-١٠ تقرير المراجعة الخاص

لقد تم إعداد تقرير المراجعة الخاص بواسطة إيرنست ويونغ وهو مرفق في هذه النشرة ويتضمن معلومات حول مصاريف ما قبل التشغيل وقائمة المركز المالي المتوقعة. وتبين قائمة المركز المالي المتوقعة المشار إليها أدناه المركز المالي المتوقع للشركة كما في التاريخ المتوقع لبدء الشركة عملها، علما بأن هذا المركز المالي المتوقع يمكن أن يختلف اختلافا كبيرا عن النتائج الفعلية، وبالتالي قد تكون الموجودات والمطلوبات مستقبلا مختلفة عن تلك الواردة في قائمة المركز المالي المتوقعة.

### ٤-١٠ مصاريف ما قبل التشغيل

ريال	
٩,١٥٤,٠٠٠	النفقات المرتبطة بالإكتاب *
٢,٧١٦,٠٠٠	ضمانات بنكية متعلقة بتأسيس الشركة
١,٨٣٦,٠٠٠	تكاليف موظفين **
٥٩٨,٠٠٠	خدمات مهنية ***
٢٧٦,٠٠٠	نفقات سفر متعلقة بالتأسيس
٧,٣٠٠,٠٠٠	مصاريف أخرى ****
٢١,٨٨٠,٠٠٠	المجموع

المصدر: إيرنست ويونغ

\* تشمل أتعاب المستشار المالي، المستشار القانوني، المحاسب القانوني، متعهد التغطية، البنوك المستلمة، ورسوم الحملة الدعائية والإعلانية.

\*\* تشمل التكاليف المرتبطة برواتب أفراد فريق العمل و مميزاتهم.

\*\*\* تشمل التكاليف المرتبطة بالخبر الإكتواري فيما يتعلق بتقييم المحافظ.

\*\*\*\* تشمل مصاريف التسجيل لدى مؤسسة النقد و الهيئة العامة للاستثمار و مصاريف أخرى غير متوقعة.

### ٥-١٠ قائمة المركز المالي المتوقعة كما في ١ ابريل ٢٠١٢ (تاريخ التأسيس المتوقع)

لقد تم إعداد قائمة المركز المالي المتوقعة والإيضاحات المتعلقة بها كما وردت في هذه النشرة كما في التاريخ المتوقع لبدء الشركة عملها وتمت مراجعتها بواسطة إيرنست ويونغ طبقا لمعايير المراجعة ذات العلاقة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وتنطبق على القوائم المالية.

وتجدر الإشارة إلى أن إيرنست ويونغ لا تملك هي ولا أي من أقاربهم، ولا شركاتها الشقيقة أية أسهم أو مصلحة في الشركة من أي نوع كان. وقد أعطت إيرنست ويونغ موافقتها على نشر تقرير المراجعة الذي أعدته في هذه النشرة ولم تسحب هذه الموافقة.

بآلاف الريالات (غير مراجعة)	
	الموجودات
	الموجودات المتداولة
١٤٠,٠٠٠	المساهمات النقدية المدفوعة من المؤسسين
٦٠,٠٠٠	التدفق النقدي المتوقع من الاكتتاب العام
٢١,٨٨٠	نفقات ما قبل التشغيل
٢٢١,٨٨٠	إجمالي الموجودات المتداولة
	الموجودات غير المتداولة
٦,٨٨٤	الموجودات الثابتة
٢٢٨,٧٦٤	مجموع الموجودات
	المطلوبات وحقوق المساهمين
	المطلوبات المتداولة
٢٨,٧٦٤	مبالغ مطلوبة لأطراف ذات علاقة
٢٨,٧٦٤	مجموعة المطلوبات المتداولة
	حقوق المساهمين
١٤٠,٠٠٠	رأس المال المدفوع من قبل المساهمين المؤسسين
٦٠,٠٠٠	رأس المال المتوقع من الاكتتاب العام
٢٠٠,٠٠٠	مجموع حقوق المساهمين
٢٢٨,٧٦٤	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

المصدر: إيرنست ويونغ

### ٦-١٠ إقرار أعضاء مجلس الإدارة بخصوص المعلومات المالية

يقر أعضاء مجلس الإدارة المرشحون بأن قائمة المركز المالي المتوقعة المدرجة في نشرة الإصدار مأخوذة دون أي تغيير جوهري من تقرير المراجعة الخاصة الذي أعدته إيرنست ويونغ وأن البيانات المالية أعدت وفقا للمعايير المحاسبية المعتمدة لدى الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. (الرجاء مراجعة القسم ١٨)

## ١١- سياسة توزيع الأرباح

### ١١-١ شروط الإعلان عن توزيع الأرباح على المساهمين

لا تتوقع الشركة توزيع أرباح سنوية على المساهمين في السنوات الأولى بعد التأسيس وهي لا تقدم أي تأكيد بأنها ستوزع فعليا أية أرباح بعد ذلك ولا تعطي أي تأكيد بشأن المبلغ الذي سيتم توزيعه في أي سنة في المستقبل. يمكن أن توزع الشركة من وقت لآخر أرباحا على المساهمين من أرباحها الصافية وذلك وفقا للشروط التالية المنصوص عليها في المادة ٤٤ من النظام الأساسي:

١. تُجنب الزكاة وضريبة الدخل المقررة نظاما.
٢. يُجنب عشرون في المائة (٢٠٪) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي. وللجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى أصبح هذا الاحتياطي مساويا لإجمالي رأس المال المدفوع.
٣. للجمعية العامة العادية، بناءً على اقتراح مجلس الإدارة، أن تُجنب نسبة مئوية من الأرباح السنوية الصافية لتكوين احتياطي إضافي يخصص لغرض أو أغراض معينة تقررها الجمعية العامة.
٤. يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن خمسة في المائة (٥٪) من رأس المال المدفوع.
٥. يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة في الأرباح أو يحول إلى حساب الأرباح المستبقاة.
٦. يجوز بقرار من مجلس الإدارة توزيع أرباح دورية تخصم من الأرباح السنوية المحددة في الفقرة ٤ أعلاه وفقاً للقواعد واللوائح ذات العلاقة الصادرة من الجهات المختصة.

يتعين على الشركة أن تبلغ هيئة السوق المالية دون تأخير بما يلي (١) قرارات توزيع الأرباح على المساهمين (٢) التوصية بتوزيع أرباح على المساهمين. وتدفع هذه الأرباح إلى المساهمين في الأماكن والمواعيد التي يحددها المجلس طبقاً للتعليمات الصادرة عن وزارة التجارة والصناعة وبعد الحصول على موافقة خطية مسبقة من مؤسسة النقد العربي السعودي.

سوف يعتمد الإعلان عن توزيع الأرباح على المساهمين على مستوى أرباح الشركة ووضعها المالي ووضع الأسواق والمناخ الاقتصادي العام وعوامل أخرى مثل تحليل الفرص الاستثمارية واحتياجات إعادة استثمار الأرباح والاحتياجات النقدية واحتياجات رأس المال والتوقعات المستقبلية لأعمال الشركة بالإضافة إلى اعتبارات قانونية ونظامية أخرى والقيود التي تحكم قرار توزيع الأرباح بمقتضى أي اتفاقيات لقروض تمويلية تبرمها الشركة.

### ١١-٢ أثر عملية الاستحواذ بالنسبة لتوزيع الأرباح

تجدر الإشارة إلى أنه وفقاً للتعليمات الصادرة من مؤسسة النقد بخصوص تقييم محافظ التأمين التي تستحوذ عليها شركات التأمين السعودية المرخصة من قبل مؤسسة النقد، والمنصوص عليها في نظام التأمين ولوائحها التنفيذية، من المتوقع أن تدفع الشركة إلى تي إم إن إف (TMNF) والشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة ما نسبته خمسون في المائة (٥٠٪) من القيمة المستحقة لهما مقابل الاستحواذ وذلك عند إتمام عملية الاستحواذ باستخدام صافي متحولات الاكتتاب، بينما يتوقع أن تسدد الشركة نسبة الخمس في المائة (٥٠٪) الأخرى من أرباحها الصافية على شكل أقساط سنوية وفق الشروط التالية:

- تحدد المدفوعات كنسبة مئوية ثابتة من الأرباح التي تحددها مؤسسة النقد بالتشاور مع الشركة مع الأخذ في الاعتبار خطة عمل الشركة المقدمة إلى مؤسسة النقد.
  - يجب وضع حد زمني للفترة التي يمكن خلالها تسديد الدفعات.
  - يجب أن لا تزيد نسبة الأرباح الموزعة كل سنة عن خمسين في المائة (٥٠٪) من الأرباح المحققة في تلك السنة.
  - المبلغ الإجمالي الذي سيتم دفعه مقابل الاستحواذ سيأخذ في الاعتبار القيمة الزمنية للأموال وفقاً لما تقرره مؤسسة النقد في تاريخ التحويل.
  - إذا لم تحقق الشركة أرباحاً في سنة ما، فلن يتم توزيع أرباح في تلك السنة، ولا يجوز توزيع أرباح على حملة الأسهم من الأرباح المبقاة من السنوات السابقة.
  - يجب الحصول على موافقة مؤسسة النقد على كل دفعة من الأرباح قبل دفعها إلى حملة الأسهم.
- وبناءً على ما سبق، فإن دفع أية أرباح من قبل الشركة لحملة أسهمها سيخضع لالتزام الشركة بتسديد نسبة الخمسين في المائة (٥٠٪) المؤجلة من الثمن الواجب الدفع إلى تي إم إن إف (TMNF) والشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة بعد إتمام عملية الاستحواذ.

## ١٢- ملخص النظام الأساسي

يحتوي النظام الأساسي للشركة على البنود الواردة أدناه ولا يجوز الاعتماد اعتماداً كاملاً على هذا الملخص بدلا من النسخة الكاملة للنظام والتي يمكن الاطلاع عليها في المكتب الرئيسي للشركة خلال أسبوع قبل بدء الاكتتاب وأثناء فترة الاكتتاب.

**اسم الشركة:** سيكون اسم الشركة «طوكيو مارين السعودية»، شركة سعودية مساهمة.

**أغراض الشركة:** تتركز أغراض الشركة في مواصلة أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بها من أعمال مثل إعادة التأمين والوكالات والتمثيل والمراسلة والوساطة، وفقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة والقواعد السارية في المملكة العربية السعودية. وللشركة أن تقوم بجميع الأعمال اللازمة لتحقيق أغراضها سواء في مجال التأمين أو استثمار أموالها وأن تمتلك أموالها الثابتة أو السائلة وتحريكها أو بيعها أو استبدالها أو تأجيرها سواء بواسطتها مباشرة أو من خلال شركات تؤسسها أو تستحوذ عليها أو بالاشتراك مع جهات أخرى.

ويجوز للشركة أن تمتلك أو أن تكون لها مصلحة أو تشارك في مؤسسات أخرى تزاوّل أعمالاً تجارية أو أعمالاً مالية شبيهة بأعمالها أو يمكن أن تساعد في تحقيق أغراضها، أو أن تندمج مع أي من تلك المؤسسات أو تستحوذ عليها. وللشركة أن تباشر هذه الأعمال المذكورة أعلاه سواء داخل المملكة أو خارجها.

**المكتب الرئيسي:** يقع المكتب الرئيسي للشركة في مدينة جدة.

**مدة الشركة:** مدة الشركة ٩٩ سنة ميلادية تبدأ اعتباراً من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بإعلان تأسيسها. ويجوز إطالة مدة الشركة بقرار يصدر عن الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء مدتها بسنة واحدة على الأقل.

**رأس مال الشركة:** رأس مال الشركة هو مائتا مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم متساوية بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية لكل سهم. وقد اكتتب المؤسسون في أربعة عشر مليون (١٤,٠٠٠,٠٠٠) سهم ودفَعوا قيمتها بالكامل وأودعوا في حساب الشركة لدى البنك السعودي الفرنسي، وسيتم طرح بقية الأسهم وعددها ستة ملايين (٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم للاكتتاب العام.

**تخفيض رأس المال:** يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات ذات العلاقة بناءً على مبررات مقبولة تخفيض رأس مال الشركة إذا زاد عن حاجتها أو إذا منيت بخسائر، ولا يصدر القرار إلا بعد قراءة تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة الوفاء بها وأثر التخفيض في هذه الالتزامات. ويبين القرار المذكور طريقة هذا التخفيض. فإذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة، فإذا اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.

**استثمار الأموال:** سوف يتم استثمار الأموال المقبوضة من حملة البوالص وأموال المساهمين في الشركة وفقاً للأسس والمعايير التي يحددها مجلس الإدارة وذلك حسب اللوائح التنفيذية لمؤسسة النقد.

**مجلس الإدارة:** يدير الشركة مجلس إدارة مكون من عشرة (١٠) أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تتجاوز ثلاث (٣) سنوات وتبدأ فترة المجلس الأول اعتباراً من تاريخ القرار الوزاري بالإعلان عن تأسيس الشركة.

ويشترط أن يكون عضو مجلس الإدارة مالكا لما لا يقل عن خمسة آلاف (5,000) سهم من أسهم الشركة كضمان للتعاقدات التي تنشأ بينه وبين الشركة حسبما توافق عليه الجمعية العامة العادية، على أن يشمل هذا الضمان الأرباح التي تستحق لأسهم الضمان هذه. تنتهي عضوية مجلس الإدارة بانتهاء مدة أو استقالة العضو أو وفاته، أو قبل ذلك، إذا ثبت للمجلس أن ذلك العضو ارتكب مخالفة تضر بمصلحة الشركة، على أن يخضع ذلك لموافقة الجمعية العامة العادية. كما تنتهي عضوية المجلس (١) وفقاً لأية أنظمة أو تعليمات سارية في المملكة أو (٢) إذا لم يحضر العضو ثلاثة اجتماعات متتالية للمجلس بدون مبررات يقبلها المجلس، (٣) إذا تم الإعلان عن إفلاسه أو إعساره من قبل المحكمة، أو قدم عرضاً للصالح مع دأئيه أو توقف عن سداد ديونه أو أصيب بغيوبة أو بمرض عقلي، (٤) ارتكب عملاً مذبلاً بالنزاهة أو أدين بالتزوير. وإذا شغل مركز أحد أعضاء المجلس جاز لمجلس الإدارة أن يعين عضواً لشغل المركز الشاغر، على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها. ولا يجوز لمدة عضوية العضو الجديد المعين لشغل المركز الشاغر أن تتجاوز مدة عضويته مدة سلفه. وإذا انخفض عدد أعضاء مجلس الإدارة عن النصاب المطلوب لصحة اجتماعاته وجب دعوة الجمعية العامة العادية في أقرب وقت ممكن لتعيين العدد اللازم من الأعضاء.

**صلاحيات مجلس الإدارة:** مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة الصلاحيات الواسعة في إدارة الشركة وتصريف أمورها، وله ضمن نطاق اختصاصه أن يفوض واحداً أو أكثر من بين أعضائه لممارسة بعض الصلاحيات. وتشمل صلاحيات المجلس على سبيل المثال لا الحصر تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير والجهات الحكومية والخاصة وأمام جميع المحاكم الشرعية وديوان المظالم ومكاتب العمل واللجان العليا والابتدائية لتسوية النزاعات العمالية ولجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية واللجان القضائية الأخرى وهيئات التحكيم وإدارة الحقوق المدنية ومراكز الشرطة وغرف التجارة والصناعة والشركات والمؤسسات والبنوك وبيوت المال وكافة صناديق ومؤسسات التمويل الحكومية بمختلف مسمياتها واختصاصاتها وغيرها من جهات الإقراض. وللمجلس أيضاً حق الإقرار والمطالبة والمدافعة والمرافعة والمخاضمة والتنازل والصلح وقبول الأحكام والاعتراض عليها والتحكيم وطلب تنفيذ الأحكام وقبض حصيلة التنفيذ، وإبراء ذمة دائني الشركة من التزاماتهم والدخول في المناقصات وبيع العقارات وشرائها ورهنها. كذلك يجوز لمجلس الإدارة التعاقد والتوقيع نيابة عن الشركة على جميع أنواع العقود والوثائق والمستندات بما فيها على سبيل المثال لا الحصر النظام الأساسي للشركات التي تشترك فيها الشركة مع كافة تعديلاتها وملاحقها وقرارات التعديل والتوقيع على الاتفاقيات والصكوك أمام كاتب العدل والجهات الرسمية الأخرى، وكذلك اتفاقيات القروض والضمانات والكفالات وإصدار الوكالات الشرعية نيابة عن الشركة والصكوك لأغراض بيع العقارات وشرائها وإفراغها نيابة عن الشركة، وبيعها وشرائها وتقسيمها وقبولها، واستلامها وتسليمها واستئجارها وتأجيرها وتصفيته وقبض ثمنها نقداً والدفع وفتح الحسابات البنكية والاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك وإصدار الضمانات للبنوك وصناديق ومؤسسات التمويل الحكومية والتوقيع على كافة الأوراق والسندات للأمر والشيكات وجميع الأوراق التجارية والمستندات وجميع المعاملات المصرفية.

**مكافآت مجلس الإدارة:** يتقاضى رئيس المجلس لقاء الخدمات التي يقدمها مكافأة بقيمة مائة وثمانين ألف (١٨٠,٠٠٠) ريال سعودي سنوياً، ويحصل كل عضو في مجلس الإدارة مقابل خدماته على مكافأة بقيمة مائة وعشرين ألف (١٢٠,٠٠٠) ريال سعودي سنوياً. كما يُدفع للرئيس وكل عضو من أعضاء المجلس مبلغ مقداره ثلاثة آلاف (٣,٠٠٠) ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره من اجتماعات المجلس ومبلغ آخر قدره ألف وخمسة مائة (١,٥٠٠) ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره للجنة التنفيذية للمجلس. ولا يجوز بأي حال من الأحوال أن يزيد المبلغ الإجمالي الذي يحصل عليه الرئيس وأعضاء المجلس عن خمسة في المائة (٥٪) من الأرباح الصافية للشركة. وسوف توفر الشركة للمساهمين كتابة تفاصيل المكافآت والتعويضات المقترحة قبل موعد انعقاد الجمعية العامة العادية لمناقشتها والتصويت عليها. كذلك على الشركة أن تحصل على موافقة الجمعية العامة العادية على شروط هذه المكافآت والتعويضات. ويمكن تعديل مكافآت أعضاء المجلس بموافقة الجمعية العامة غير العادية للمساهمين.

**الرئيس والعضو المنتدب وسكرتير مجلس الإدارة:** يعين مجلس الإدارة أحد أعضائه رئيساً ويعين من بين أعضائه أو من غيرهم عضواً منتدباً. ويختص رئيس المجلس والعضو المنتدب بالتوقيع نيابة عن الشركة وتنفيذ قرارات مجلس الإدارة ولأي منهما أن يمثل الشركة في علاقاتها مع الغير، ولهما أن يوكلوا أعمالاً أو مسؤوليات محددة لأشخاص آخرين. ويختص العضو المنتدب بالإدارة التنفيذية للشركة ويحدد مجلس الإدارة رواتب الرئيس والعضو المنتدب وأتعايبهما ومكافأتهما.



ويعين المجلس سكرتيراً له ويحدد مسؤولياته وواجباته وأجره، وللمجلس أن يعين مستشاراً (مستشارين) لشؤون مختلفة تتعلق بالشركة وتحديد أنعابه (أتعابهم).

**لجنة المراجعة:** يشكل مجلس الإدارة لجنة للمراجعة لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة (٣) ولا يزيد عن خمسة (٥) أعضاء من غير الأعضاء التنفيذيين للشركة على أن تكون غالبيتهم من خارج المجلس وبشروط موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي ووزارة التجارة والصناعة وهيئة السوق المالية على ذلك.

**اللجنة التنفيذية:** يشكل مجلس الإدارة لجنة تنفيذية لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة (٣) ولا يزيد على خمسة (٥) أعضاء، ويختار أعضاء اللجنة من بينهم رئيساً لها. وفي حالة غياب الرئيس تختار اللجنة من بين أعضائها الحاضرين رئيساً مؤقتاً لها. ولعضو اللجنة التنفيذية أن ينيب عنه عضواً آخراً للتصويت لثلاثة اجتماعات فقط، وتكون مدة عضوية اللجنة التنفيذية مساوية لمدة عضوية المجلس، ويملاً المجلس المركز الذي يشغل في اللجنة التنفيذية.

بالنسبة للتعليمات التي تصدر عن مؤسسة النقد أو مجلس إدارة الشركة، تباشر اللجنة التنفيذية كل السلطات التي تقرها مؤسسة النقد أو المجلس. وتعاون اللجنة التنفيذية العضو المنتدب في حدود الاختصاصات المقررة لها. ويكون اجتماع اللجنة التنفيذية صحيحاً إذا حضره اثنان (٢) من أعضائها على الأقل بالأصالة أو بالإنبابة على أن لا يقل عدد الحاضرين أصالة عن اثنين (٢). وتصدر قرارات اللجنة التنفيذية بالإجماع. وفي حالة الاختلاف، تصدر القرارات بأغلبية ثلاث أرباع الأعضاء الحاضرين والمممثلين. وتجتمع اللجنة من وقت لآخر متى رأى رئيسها ضرورة لذلك على أن تعقد ستة (٦) اجتماعات على الأقل سنوياً. كما تنعقد اللجنة بناء على طلب اثنين (٢) من أعضائها على الأقل، ويعتبر القرار الصادر معتمداً إذا وافق عليه كتابة اثنان (٢) من أعضائها.

**اجتماعات مجلس الإدارة:** يجتمع مجلس الإدارة بدعوة من الرئيس ويعقد الاجتماع في مقر الشركة. وعلى الرئيس أن يدعو إلى الاجتماع إذا طلب اثنان (٢) من أعضاء المجلس ذلك. وتوثق الدعوة بالطريقة التي يراها المجلس مناسبة. ويجوز أن يعقد المجلس اجتماعه خارج مقر الشركة على أن يجتمع أربع (٤) مرات على الأقل في كل سنة مالية وأن لا تزيد الفترة بين الاجتماع والآخر عن أربعة (٤) أشهر. النصاب والتمثيل: لا يكون اجتماع مجلس الإدارة صحيحاً إلا إذا حضره ثلثا أعضاء المجلس على الأقل بالأصالة أو بالإنبابة، بشرط أن لا يقل عدد الأعضاء الحاضرين أصالة عن أربعة (٤). ولعضو المجلس أن ينيب عنه عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس والتصويت فيها نيابة عنه.

**قرارات المجلس:** تصدر قرارات المجلس بالإجماع، وفي حالة الاختلاف بأغلبية الثلثين على الأقل من أصوات الأعضاء الحاضرين والمممثلين. وللمجلس أن يصدر القرارات بقرار خطي بالتصويت عليها بالتمرير إلا إذا طلب أحد أعضاء المجلس كتابة عقد اجتماع للمداولة فيها. وفي حالة اعتماد القرارات بالتمرير تعرض على مجلس الإدارة في أول اجتماع قادم. وعلى كل عضو في المجلس له مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة في أي أمر أو اقتراح معروض على المجلس أو اللجنة التنفيذية، حسبما يكون الحال، أن يبلغ المجلس أو اللجنة التنفيذية عن طبيعته مصلحة في الأمر المعروض، وعلى ذلك، دون استبعاده من النصاب اللازم لصحة الاجتماع، الامتناع عن المشاركة في المداولات والتصويت على قرار المجلس أو اللجنة التنفيذية حسب الحال فيما يتعلق بذلك الأمر أو الاقتراح.

**محاضر الاجتماعات:** تدون مداولات اجتماع المجلس وقراراته في محاضر يوقع عليها الرئيس والسكرتير وتحفظ هذه المحاضر في سجل خاص يوقع عليه الرئيس والسكرتير.

**تضارب المصالح:** لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الدخول في اتفاقيات تأمين مع الشركة يكون لكم فيها أي مصلحة إلا بموافقة مسبقة من مؤسسة النقد.

اجتماع الجمعية العامة التأسيسية: تختص الجمعية العامة التأسيسية بالأمر التالي:

١. التحقق من الاكتتاب بكامل رأس المال
٢. اعتماد النص النهائي لنظام الشركة الأساسي، علماً بأنه لا يجوز لها إدخال تعديلات جوهرية على نظام الشركة المعروض عليها إلا بموافقة جميع المكتتبين في أسهم الشركة
٣. تعيين أعضاء أول مجلس إدارة للشركة
٤. تعيين أول مراقب لحسابات الشركة وتحديد أتعابه
٥. المداولة في تقرير المساهمين المؤسسين عن الأعمال والنفقات التي اقتضاها تأسيس الشركة.

**الجمعية العامة العادية:** الجمعية العامة العادية المنعقدة انعقاداً صحيحاً تمثل جميع المساهمين وتنعقد في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة، ولكل مساهم يملك عشرين (٢٠) سهماً فأكثر حق حضور الجمعية العامة، وللمساهم أن يوكل عنه مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة لحضور الجمعية العامة نيابة عنه.

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة، وتنعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة (٦) أشهر التالية لانتهاء السنة المالية للشركة. ويجوز دعوة جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

**الجمعية العامة غير العادية:** تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساسي باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً، ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية الأخيرة.

**نصاب الجمعية العامة العادية:** لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسين في المئة (٥٠٪) على الأقل من رأس مال الشركة. وإذا لم يكتمل هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال ثلاثين يوماً من الموعد المقرر للاجتماع الأول. وتنتشر الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في المادة ٨٨ من نظام الشركات. ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

**نصاب الجمعية العامة غير العادية:** لا يكون انعقاد الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسين في المئة (٥٠٪) من رأس مال الشركة على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ، بنفس الأوضاع والطريقة المنصوص عليها في الفقرة السابقة. ولا يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إلا إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس المال على الأقل.

**أغلبية التصويت:** تصدر القرارات في الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة فيها. ولكن إذا تعلقت هذه القرارات بتقييم حصص عينية أو مزايا خاصة، لزم موافقة أغلبية ثلثي المكتتبين للأسهم النقدية مع استبعاد المكتتبين بحصص عينية أو المستفيدين من المزايا الخاصة، حيث أنه لا يحق لهؤلاء المساهمين التصويت على هذه القرارات ولو كانوا من مالكي الأسهم النقدية. وتصدر القرارات في الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع ما لم يكن القرار متعلقاً بزيادة رأس المال أو تخفيضه أو بإطالة مدة الشركة أو بحلها قبل المدة المحددة في نظامها الأساسي أو باندماجها في شركة أو في مؤسسة أخرى، فحينها لا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

**إجراءات الجمعية العامة:** يرأس اجتماع الجمعية العامة رئيس مجلس الإدارة أو من يفوضه في حالة غيابه. وتعين الجمعية العامة سكرتيراً وجامعاً للأصوات للاجتماع. ويحضر باجتماع الجمعية محضر يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازة كل منهم وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع، وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع وتحفظ في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وسكرتيرها وجامع الأصوات.

**عدد الأصوات:** تحسب الأصوات في الجمعية العامة على أساس صوت واحد لكل سهم.

**تعيين مراجع الحسابات:** تختار الجمعية العامة سنوياً اثنين (٢) من مراجعي الحسابات المصرح لهم بالعمل في المملكة وتحدد مكافأتهم ولها أن تعيد تعيينهم.

ولمراجع الحسابات في كل وقت حق الإطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغيرها من الوثائق وله أن يطلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها، وله أيضاً أن يتحقق من أصول الشركة والتزاماتها. وعلى مراجع الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة تقريراً مفصلاً يتضمن موقف الشركة من تمكنه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها وما يكون قد كشفه من مخالفات لأحكام نظام الشركات أو نظام التأمين ولوائح التنفيذية وأحكام النظام الأساسي للشركة ورأيه في مدى مطابقة حسابات الشركة للواقع.

**السنة المالية:** تبدأ السنة المالية للشركة اعتباراً من أول يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية، على أن تبدأ السنة المالية الأولى للشركة اعتباراً من تاريخ صدور القرار الوزاري بالإعلان عن تأسيس الشركة وحتى ٣١ ديسمبر من العام التالي.

**الحسابات السنوية:** يعد مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية قيود الإقفال الخاصة بأصول الشركة وخصومها في التاريخ المذكور، ويعد كذلك القوائم المالية للشركة وتقريراً عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنصرمة ويتضمن هذا التقرير الطريقة التي يقترحها المجلس لتوزيع الأرباح الصافية، وذلك خلال فترة لا تتجاوز أربعين (٤٠) يوماً من نهاية السنة المالية التي تشملها تلك القوائم. ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع حسابات الشركة قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وخمسين (٥٥) يوماً على الأقل. ويوقع رئيس مجلس الإدارة الوثائق المشار إليها وتودع نسخ منها في المركز الرئيسي للشركة تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وعشرين (٢٥) يوماً على الأقل، وعلى رئيس مجلس الإدارة أن ينشر في صحيفة يومية تصدر في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة القوائم المالية و خلاصة وافية من تقرير مجلس الإدارة والنص الكامل لتقرير مراقبي الحسابات وأن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى الإدارة العامة للشركات وإلى هيئة السوق المالية ومؤسسة النقد العربي السعودي قبل انعقاد الجمعية العامة بخمسة وعشرين (٢٥) يوماً على الأقل.

**القوائم المالية:** تتألف القوائم المالية للشركة من المركز المالي لعمليات التأمين وحسابات المساهمين وحساب الأرباح والخسائر لعمليات التأمين وقائمة دخل المساهمين وقائمة حقوق المساهمين وقائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين وقائمة التدفقات النقدية للمساهمين.

**توزيع الأرباح:** تُوزع أرباح المساهمين على النحو التالي:

- تُجنب الزكاة وضريبة الدخل المقررة نظاماً.
- يُجنب عشرون في المائة (٢٠٪) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي. وللجمعية العامة العادية وقف هذا التجنّب متى أصبح الاحتياطي النظامي مساوياً لإجمالي رأس المال المدفوع.
- للجمعية العامة العادية، بناءً على اقتراح مجلس الإدارة، أن تُجنب نسبة مئوية من الأرباح السنوية الصافية لتكوين احتياطيات إضافية تخصص لغرض أو أغراض معينة تقررها الجمعية.
- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن خمسة في المائة (٥٪) من رأس المال المدفوع.
- يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة من الأرباح أو يحول إلى حساب الأرباح المبقاة.
- يجوز بقرار من مجلس الإدارة توزيع أرباح دورية تخصم من الأرباح السنوية المحددة في البند ١-١١ وفقاً للقواعد واللوائح ذات العلاقة الصادرة من الجهات المختصة.

**إبلاغ هيئة السوق المالية:** يتعين على الشركة إبلاغ هيئة السوق المالية دون تأخير بأي قرارات تتعلق بتوزيع أرباح على المساهمين أو التوصية بذلك. وتوزع الأرباح القابلة للتوزيع على المساهمين في الأماكن والمواعيد التي يحددها من المجلس طبقاً لتعليمات وزارة التجارة والصناعة وبعد الحصول على موافقة خطية مسبقة من مؤسسة النقد العربي السعودي.

**خسائر الشركة:** إذا بلغت خسائر الشركة ثلاثة أرباع رأس مالها، وجب على أعضاء مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة غير العادية للنظر في إمكانية استمرار أعمال الشركة أو حلها قبل انتهاء مدتها وفقاً لنظامها الأساسي. ويتم في كل الأحوال نشر قرار الجمعية العامة في الجريدة الرسمية.

**حل الشركة وتصفيتها:** يجب حل الشركة عند انتهاء مدتها وفقاً لما ينص عليه النظام الأساسي للشركة أو وفقاً لأي من أحكام نظام الشركات. وعند انتهاء مدة الشركة أو في حالة اتخاذ قرار بحل الشركة قبل انتهاء مدتها المقررة، تقرر الجمعية العامة غير العادية طريقة التصفية بناءً على توصية من مجلس الإدارة وتعيين مصفياً واحداً أو أكثر وتحدد صلاحياته وأتعابه. وتتوقف صلاحيات مجلس الإدارة بانتهاء الشركة لكنه يبقى مسؤولاً عن إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفي وتبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالشكل الذي لا يتعارض مع صلاحيات المصفين. ويشترط في حالة تصفية الشركة حماية حقوق الأطراف في فائض عمليات التأمين والاحتياطيات المكونة وذلك طبقاً لما ينص عليه النظام الأساسي للشركة.

**نظام الشركات ونظام التأمين التعاوني ونظام السوق المالية:** تنطبق أحكام نظام الشركات ونظام التأمين التعاوني ونظام السوق المالية على جميع الأمور التي لم يرد فيها نص في هذا النظام.

### ١٣- المعلومات القانونية

#### ١٣-١ العقود المهمة وعقود الأطراف ذات العلاقة

##### (أ) اتفاقية الشركاء

أبرم المؤسسون اتفاقية شركاء مؤرخة في ١٨/٤/١٤٣٢هـ (الموافق ٢٣/٣/٢٠١١م) قبل تأسيس الشركة تحكم العلاقة بينهم فيما يتعلق بالشركة وعملياتها.

##### تحويل الأسهم

يجوز للأطراف تحويل أسهمهم بشرط مراعاة الالتزام بالقيود التي تفرضها القوانين المرعية والحصول على الموافقات النظامية اللازمة واستيفاء الشروط الواردة في هذا القسم. ولكن لا يجوز لأي طرف رهن مصلحته القانونية أو الانتفاعية في أسهمه في الشركة أو إيقاع أي عبء أو حق احتجاز عليها إلا بموافقة خطية مسبقة من الأطراف الأخرى.

إذا رغب أحد الأطراف في بيع أي من أسهمه إلى طرف ثالث، فسوف يحق للأطراف الأخرى شراء تلك الأسهم أولاً أو توجيه الطرف الآخر لتحويلها إلى طرف ثالث يسمونه إذا لم يحصل على الموافقات النظامية اللازمة لذلك. ولا يُسمح لأي طرف بأن يحول أسهمه إلى جهة منافسة لشركة تي إم إن إف (TMNF) بدون موافقة تي إم إن إف (TMNF) على ذلك.

ويحظر على كل من تي إم إن إف (TMNF) ومصرف الإنماء تحويل أسهمهما ولمدة عشر (١٠) سنوات من تاريخ الاتفاقية، ما لم يكن هذا التحويل بأمر من مؤسسة النقد، لكن هذا الحظر لا ينطبق حينما تكون تي إم إن إف (TMNF) أو مصرف الإنماء في حالة انتهاك جوهري للاتفاقية أو تم إخضاعهما للتصفية، وفي هذه الحالة يحق لبقية المؤسسين الحصول على مزايا دفع الضرر التعاقدية المتاحة على اختلافها.

من ناحية أخرى، في حال كان أحد المؤسسين، خلاف تي إم إن إف (TMNF) ومصرف الإنماء، في حالة انتهاك جوهري للاتفاقية أو خضع للتصفية، سيكون لكل واحد من المؤسسين الآخرين الخيار في أن يطلب من ذلك المؤسس بيع جميع الأسهم التي يملكها. وإذا لم يتمكن هؤلاء المؤسسين من الحصول على الموافقات التنظيمية على هذا التحويل، جاز لهم أن يطلبوا موافقة الجهات التنظيمية على قيام شركات تابعة لهم أو من يسمونه بشراء هذه الأسهم.

##### التمويل

سيتم تمويل الشركة في البداية من خلال التمويلات التي يوفرها الأطراف كل حسب نسبة حصته في الشركة وكذلك من متحصلات الاكتتاب.

##### مجلس الإدارة والعضو المنتدب

سوف يتكون مجلس إدارة الشركة في البداية من عشرة (١٠) أعضاء لا تزيد مدة عضوية أي منهم عن ثلاث (٣) سنوات، على أن يكون على الأقل اثنان (٢) من أعضاء المجلس أو ثلثهم، أيهما أكثر، أعضاء مستقلين. ويعين المجلس من قبل الجمعية العامة للشركة باستثناء أول مجلس والذي تعينه الجمعية التأسيسية. وسوف تعين تي إم إن إف (TMNF) عضوين اثنين على الأقل من أعضاء المجلس طالما بقيت تمتلك حصة لا تقل عن خمسة عشر في المائة (١٥٪) من الأسهم التي لها حق التصويت في الشركة، فيما يعين مصرف الإنماء عضوين اثنين آخرين من أعضاء المجلس ما دام يملك خمسة عشر في المائة (١٥٪) على الأقل من الأسهم التي لها حق التصويت في الشركة. وبالإضافة إلى ذلك، طالما بقي كل من تي إم إن إف (TMNF) ومصرف الإنماء يمتلك ما لا يقل عن (٥٪)، فسوف يحق لهما معا تعيين عضو واحد في مجلس الإدارة. ويوافق المؤسسون على التصويت لصالح هذه التعيينات.

يعين المجلس عضوا منتدبا من بين الأعضاء الذين تعينهم شركة تي إم إن إف (TMNF) ما دامت تملك ١٥٪ على الأقل من أسهم الشركة.

##### عدم المنافسة

يوافق كل طرف، من بين جملة أمور أخرى، ما دام يملك أسهما في الشركة ولمدة أربعة وعشرين (٢٤) شهرا بعد انتفاء كونه مساهما في الشركة على أن لا يمارس (وأن يضمن عدم ممارسة أي من الشركات التابعة له أو أعضاء مجلس إدارته أو مسؤوليه أو موظفيه) أي عمل أو نشاط تجاري منافس لنشاط الشركة وأن لا يملك أي مصلحة، سواء كأصيل أو وكيل أو موظف أو خلاف ذلك، في مثل العمل أو النشاط.

## إنهاء الاتفاقية

إذا كان أحد الأطراف في حالة مخالفة جوهرية أو دائمة للاتفاقية ولم تتم معالجة هذه المخالفة، أو في حال لجأ لتصفية طوعية، أو تم تعيين حارس قضائي عليه أو توقف عن مزاولة نشاطه، فسوف يحق للأطراف الأخرى التنصل من التزاماتهم التعاقدية بمقتضى الاتفاقية.

## (ب) اتفاقية تحويل المحفظة مع الشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة

وفقا لهذه الاتفاقية، توافق شركة العربية الشرقية للضمان المحدودة على تحويل المحفظة إلى الشركة بأقصى مدى ممكن قانونيا اعتبارا من تاريخ نقل المخاطر.

ومن المقرر تحويل جميع بوالص إعادة التأمين والعقود القائمة والحقوق والأصول المالية المرتبطة بالمحفظة وتنفيذ عملية تحويل المحفظة في وقت لاحق بعد استيفاء جميع الشروط المسبقة (ومنها، على سبيل المثال لا الحصر، الحصول على الموافقات النظامية اللازمة في المملكة العربية السعودية ومملكة البحرين وموافقة المساهمين في الشركة من غير ذوي المصلحة).

## مقابل التحويل

ستكون طريقة تقييم المحفظة والدفع متماشية مع القواعد الإرشادية الصادرة عن مؤسسة النقد ورهنا بموافقة مؤسسة النقد ووفقا لتوجيهاتها والإجراءات التي تحددها.

## الشروط

يتوقف تنفيذ هذه الاتفاقية وإتمام التحويل على عدة عوامل من بينها الحصول على موافقة مؤسسة النقد والبنك المركزي البحريني واستيفاء المتطلبات النظامية والإشعارات ذات العلاقة، بما في ذلك الشروط التي تفرضها مؤسسة النقد والبنك المركزي البحريني وموافقة المساهمين من غير ذوي المصلحة وموافقة شركات إعادة تأمين معينة على تغطية الشركة بموجب ترتيبات إعادة التأمين القائمة.

## الحماية والتعويض

سوف تتولى الشركة بعد إتمام عملية تحويل المحفظة كل التزامات الشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة المتعلقة بالمحفظة (مع مراعاة بعض الاستثناءات) اعتبارا من تاريخ نقل المخاطر وتلتزم بحماية الشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة والاستمرار في تعويضها عن أية مسؤولية تكبدها الشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة نتيجة لأية مطالبة ضدها فيما يتعلق بالمحفظة.

## الضمانات

تقدم الشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة ضمانات معينة تتعلق بالالتزام بالمتطلبات التنظيمية وصلاحيه البوالص التي يتم تحويلها بموجب هذه الاتفاقية وبعض المسائل الأخرى.

## (ج) اتفاقية تحويل المحفظة مع تي إم إن إف (TMNF)

وفقا لهذه الاتفاقية، توافق تي إم إن إف (TMNF) على أن تحول المحفظة إلى الشركة بأقصى مدى ممكن قانونيا وذلك اعتبارا من تاريخ نقل المخاطر.

ومن المقرر تحويل جميع بوالص إعادة التأمين القائمة والحقوق والعقود والأصول المالية المرتبطة بالمحفظة ومن المقرر تنفيذ عملية تحويل المحفظة في وقت لاحق بعد استيفاء جميع الشروط المسبقة (ومنها، على سبيل المثال لا الحصر، الحصول على الموافقات النظامية اللازمة في المملكة العربية السعودية (واليابان إذا لزم الأمر) وموافقة المساهمين في الشركة من غير ذوي المصلحة).

## مقابل التحويل

ستكون طريقة تقييم المحفظة والدفع متماشية مع القواعد الإرشادية الصادرة عن مؤسسة النقد ورهنا بموافقة مؤسسة النقد ووفقا لتوجيهاتها والإجراءات التي تحددها.

## الشروط

يتوقف تنفيذ هذه الاتفاقية وإتمام التحويل على عدة عوامل من بينها الحصول على موافقة مؤسسة النقد (وموافقة الجهات التنظيمية في اليابان، إذا لزم الأمر) واستيفاء المتطلبات النظامية والإشعارات ذات العلاقة، بما في ذلك الشروط التي تفرضها مؤسسة النقد (وموافقة الجهات التنظيمية في اليابان، إذا لزم الأمر) وموافقة المساهمين من غير ذوي المصلحة وموافقة شركات إعادة تأمين معينة على تغطية الشركة بموجب ترتيبات إعادة التأمين القائمة.

## الحماية والتعويض

سوف تتولى الشركة بعد إتمام عملية تحويل المحفظة كل التزامات تي إم إن إف (TMNF) المتعلقة بالمحفظة (مع مراعاة بعض الاستثناءات) اعتباراً من تاريخ نقل المخاطر وتلتزم بحماية تي إم إن إف (TMNF) والاستمرار في تعويضها عن أية مسؤولية تتكبدها تي إم إن إف (TMNF) نتيجة لأية مطالبة ضدها فيما يتعلق بالمحفظة.

## الضمانات

تقدم تي إم إن إف (TMNF) ضمانات معينة تتعلق بالالتزام بالمتطلبات التنظيمية وملاحية البوالص التي يتم تحويلها بموجب هذه الاتفاقية وبعض المسائل الأخرى.

## (د) اتفاقية تحويل الأصول

وفقاً لهذه الاتفاقية بين الشركة شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة، تباع الأخيرة وتحويل إلى الشركة جميع أصولها المستخدمة فيما يتعلق ببيع وإدارة منتجات التأمين العائدة لكل من الشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة و تي إم إن إف (TMNF) في المملكة العربية السعودية (عدا بعض الأصول المستثناة). وبالإضافة إلى ذلك، سوف تتولى الشركة التزامات معينة بمقتضى عقود وتراخيص معينة كما هو موضح في الاتفاقية. ومن المقرر التوقيع على الاتفاقية بعد تأسيس الشركة وترخيصها واستيفاء جميع المتطلبات التنظيمية ذات الصلة.

## المقابل

سيكون مقابل الشراء هو صافي قيمة الأصول الملموسة من الأصول المنقولة العائدة لشركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة والتزاماتها كما في تاريخ إتمام عملية النقل وفقاً لتوجيهات مؤسسة النقد والإجراءات التي تحددها

## تحويل الالتزامات

سوف تتولى الشركة وتوافق على تأدية الالتزامات المستقبلية المترتبة على جميع التراخيص والتصاريح وعقود الإيجار والعقود، باستثناء الديون أو المسؤوليات أو الالتزامات المستثناة صراحة من نطاق الاتفاقية.

## الموظفون

وفقاً للاتفاقية سيتم تحويل الموظفين الحاليين العاملين لدى شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة إلى الشركة مع الالتزامات المتعلقة بهذا التحويل.

## عقود الإيجار

سيتم تحويل عقود الإيجار التالية إلى الشركة: عقد إيجار مبنى الرياض المؤرخ في ٢٠٠٨/٤/٢م، عقد إيجار مبنى الخبر المؤرخ في ٢٠١٩٩٢/٤/٣٠م، وعقد إيجار مبنى جدة المؤرخ في ٢٠٠٧/٩/١٠م وعقد إيجار مبنى جدة المؤرخ في ٢٠٠٧/١٠/١٨م.

## الضمانات

تقدم العويني إلى الشركة عدداً من الضمانات بخصوص الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالأعمال والأصول التي يتم تحويلها.

## الحماية والتعويض

يوافق كل طرف على حماية الطرف الآخر وتعويضه عن أية خسائر وتكاليف ومصاريف تنتج عن مخالفة الاتفاقية.

## هـ) اتفاقية ترخيص الاسم التجاري والعلامة التجارية

سوف تبرم الشركة عند تأسيسها اتفاقية ترخيص علامة تجارية واسم تجاري مع شركة تي إم إن إف (TMNF) تقضي بأن تستخدم الشركة بعض العلامات التجارية وحقوق الملكية الفكرية الأخرى («العلامات التجارية المرخصة») الخاصة بشركة تي إم إن إف (TMNF) فيما يتعلق بتقديم خدمات التأمين في المملكة. وتحصل الشركة بموجب هذه الاتفاقية على ترخيص حصري باستعمال «العلامات التجارية المرخصة» في المملكة مع احتفاظ تي إم إن إف (TMNF) بحقوق معينة.

## إنهاء الترخيص

تنتهي هذه الاتفاقية في حالة صدور أمر بحل الشركة أو تعيين مصف لأصولها. كما تنتهي الاتفاقية إذا لم تعد تي إم إن إف (TMNF) مساهما في الشركة نتيجة لنقل أسهمها سواء بالبيع أو الهبة أو خلاف ذلك، أو انخفضت حصتها في الشركة إلى ما دون خمسة عشر في المائة (10٪) من أسهم الشركة. كذلك يحق لشركة تي إم إن إف (TMNF) إنهاء الاتفاقية لسبب أو دون سبب بموجب إخطار خطي توجهه إلى الشركة قبل تسعين (٩٠) يوما على الأقل من عزمها على إنهاء الاتفاقية.

## قيود على الشركة

لا يجوز للشركة رفع أية دعاوى تتعلق بانتهاك العلامات التجارية المرخصة إلا بموافقة خطية مسبقة من تي إم إن إف (TMNF). كما لا يجوز للشركة التنازل عن الاتفاقية ولا تحويلها إلا بموافقة خطية مسبقة من تي إم إن إف (TMNF).

## اتفاقيات الاستشارات الفنية

سوف تبرم الشركة عند تأسيسها اتفاقية استشارات فنية مع تي إم إن إف (TMNF) ستقدم بموجبها تي إم إن إف (TMNF) إلى الشركة خدمات فنية يتم الاتفاق عليها بين الطرفين من وقت لآخر.

## الخدمات

تشمل الخدمات الفنية التي ستقدمها تي إم إن إف (TMNF) إلى الشركة:

- الاكتتاب
- إعادة التأمين
- التحليل الاكتواري
- التدقيق الداخلي

## الرسوم

تحدد الرسوم التي تدفعها الشركة بناء على نظام المحاسبة الإدارية المعمول به في تي إم إن إف (TMNF)، وسيكون من حق الشركة تدقيق الرسوم المطلوبة والتأكد من صحتها.

## مدة الاتفاقية

مدة الاتفاقية خمس عشرة (15) سنة قابلة للتجديد لمدة ثلاث (3) سنوات في كل مرة.

## إنهاء الاتفاقية

تنتهي هذه الاتفاقية لأسباب من بينها إذا لم تعد تي إم إن إف (TMNF) مساهما في الشركة. كذلك يحق لكل طرف إنهاء الاتفاقية في حال تعرض الشركة أو تي إم إن إف (TMNF) للتصفية أو ارتكب الطرف الآخر مخالفة جوهرية للاتفاقية ولم تعالج هذه المخالفة خلال تسعين (٩٠) يوما.



## التنازل

لا يحق للشركة التنازل عن حقوقها والتزاماتها المنصوص عليها في الاتفاقية أو رهن تلك الحقوق أو التصرف بها، بينما يجوز لشركة تي إم إن إف (TMNF) التنازل عن حقوقها والالتزامات المترتبة عليها بموجب الاتفاقية ورهنها والتصرف بها.

## محدودية المسؤولية

لا يتحمل أي من الطرفين مسؤولية أية أضرار استثنائية أو عرضية أو غير مباشرة أو تبعية أو جزائية أيا كان نوعها (بما في ذلك خسارة فرصة الربح).

## (ز) اتفاقية الإعارة

تفصي هذه الاتفاقية بأن تقوم تي إم إن إف (TMNF) بإعارة موظفين للعمل لدى الشركة أو بترشيح موظفين لتعيينهم بالشركة. ومن المقرر توقيع هذه الاتفاقية بعد تأسيس الشركة وترخيصها.

## الخدمات

تقوم تي إم إن إف (TMNF) بتحديد الأشخاص المؤهلين وذوي الخبرة المناسبة وترشيحهم للعمل في الشركة والمساعدة في إدارة الشركة وتسيير أعمالها. وسوف توظف الشركة هؤلاء الموظفين والذين سيخضعون لإشراف الرئيس التنفيذي للشركة.

## التزامات الشركة

تدفع الشركة جميع مصاريف الانتقال وغيرها من التكاليف ذات العلاقة والمرتبطة بانتقال الموظف من مقر إقامته الحالية إلى المملكة العربية السعودية، وتحمل الشركة على حسابها الخاص مسؤولية تأمين تأشيرات الاستقدام وتصاريح الإقامة والعمل والفحوصات الطبية الخاصة بهؤلاء الموظفين. كما تدفع الشركة لكل موظف راتباً ومزايا بما يعادل على الأقل الراتب والمزايا التي كان سيحصل عليها لو بقي يعمل في تي إم إن إف (TMNF).

## المسؤولية والحماية والتعويض

عند تحديد موظف محتمل وترشيحه من قبل تي إم إن إف (TMNF) وتوافق عليه الشركة، يصبح ذلك الشخص موظفاً لدى الشركة وتصبح الشركة مسؤولة تجاهه طبقاً للقوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة.

## التنازل

يجوز لشركة تي إم إن إف (TMNF) التنازل عن حقوقها والالتزامات المترتبة عليها بموجب الاتفاقية لأي من الشركات التابعة لها.

## (ح) اتفاقية الإدارة

بموجب هذه الاتفاقية، تعين الشركة شركة تي إم إن إف (TMNF) لتزويدها بالخدمات اللازمة لإدارة الشركة.

## الخدمات

سوف تشمل الخدمات التي تقدمها تي إم إن إف (TMNF) إلى الشركة كل ما يلزم من خدمات لإدارة الشركة بالشكل المناسب على أن لا يدخل ضمن نطاقها تلك الأعمال والمهام التي يقوم بها أو يشرف عليها عادة المدير المالي في شركة التأمين. ومن أجل تقديم خدمات الإدارة على أكمل وجه، سوف ترشح تي إم إن إف (TMNF) ، وفقاً لاتفاقية الإعارة، شخصاً مؤهلاً وعلى خبرة مناسبة ليعمل رئيساً تنفيذياً للشركة إضافة إلى فريق إداري يتولى مسؤولية تسيير العمال اليومية للشركة بشكل عام.

## الرسوم

ستكون المدة الأولية للاتفاقية خمس عشرة (10) سنة قابلة للتجديد لفترة ثلاث (3) سنوات في كل مرة.

تنتهي هذه الاتفاقية لأسباب من بينها إذا لم تعد تي إم إن إف (TMNF) مساهما في الشركة. كذلك يحق لأي من الطرفين إنهاء الاتفاقية في حال تعرض الشركة أو تي إم إن إف (TMNF) للتصفية أو ارتكب الطرف الآخر مخالفة جوهريّة للاتفاقية ولم تعالج هذه المخالفة خلال تسعين (٩٠) يوما.

### المسؤولية والحماية والتعويض

تستبعد تي إم إن إف (TMNF) من كامل المسؤولية عن أية خسارة أو ضرر ينشأ عن تطبيقها لهذه الاتفاقية باستثناء الخسارة أو الضرر الناجم عن إهمال جسيم أو تقصير متعمد من جانبها، وفي هذه الحالة تنحصر مسؤوليتها في حدود مليون (١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي في أي سنة معينة.

### (ط) اتفاقية خدمة العملاء

لغرض الحصول على خدمات الوساطة التي ستقدّم إلى الشركة فيما يتعلق ببرنامح إعادة التأمين الاتفاقي، تم إبرام اتفاقية خدمات عملاء مع شركة ويليس المحدودة («ويليس») لاستخدام الشركة. تعتبر اتفاقية خدمة الوسيط (ويليس المحدودة - اتفاقية شروط التعامل لعملاء إعادة التأمين لدينا) («شروط التعامل») متممة لهذه الاتفاقية وتحتوي على خدمات الوساطة ذات الصلة. أما العلاقة بين الطرفين فهي أطراف متعاقدة مستقلة.

### الدفع

الأتعاب التي تدفع إلى ويليس بخصوص الخدمات المقدمة بموجب هذه الاتفاقية هي عمولة الوساطة المحددة بموجب كل عملية إعادة تأمين اتفاقي والتي ترمها ويليس نيابة عن الشركة.

### إنهاء الاتفاقية

تبقى هذه الاتفاقية سارية المفعول طالما كانت تدعم اتفاقيات إعادة التأمين العائدة للشركة.

### القانون المعتمد

القانون الذي يحكم هذه الاتفاقية هو القانون الإنجليزي والقانون الذي يحكم شروط التعامل هو أيضا القانون الإنجليزي.

### الاختصاص القضائي

تحال جميع النزاعات التي تنشأ بخصوص هذه الاتفاقية أو بسببها إلى التحكيم بموجب قواعد التحكيم المعتمدة لدى الجمعية الأمريكية للمخاطر وإعادة التأمين (ARIAS)، وتعدّد جلسات التحكيم في لندن، بينما يخضع أي نزاع ينشأ بموجب شروط التعامل للاختصاص القضائي الحصري للمحاكم الإنجليزية.

### (ي) اتفاقية التمويل قبل التأسيس

أبرمت تي إم إن إف (TMNF) ومصرف الإنماء اتفاقية تمويل قبل التأسيس مؤرخة في ٢٣/٣/١٤٣٢هـ (الموافق ٢٦/٢/٢٠١١ م) وتحدد ترتيبات التمويل من أجل دفع التكاليف والنفقات التي تم تكبدها أو سيتم تكبدها بخصوص تأسيس الشركة. كما تحدد هذه الاتفاقية ميزانية نفقات ما قبل تأسيس الشركة والتي تم اعتمادها في اجتماع لجنة المؤسسين بتاريخ ٢٣/٣/١٤٣٢هـ (الموافق ٢٦/٢/٢٠١١ م) وسوف يديرها وينفذها الرئيس التنفيذي للشركة وفقا لدليل الإجراءات الملحق بالاتفاقية. ويجوز للرئيس التنفيذي اعتماد النفقات ضمن هذه الميزانية شريطة أن لا تتجاوز النفقات خمسمائة ألف (٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، في حين تحال التكاليف والنفقات التي تتجاوز خمسمائة ألف (٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي أو غير المدرجة في الميزانية المعتمدة إلى لجنة المؤسسين للموافقة عليها. وتدفع الشركة إلى تي إم إن إف (TMNF) ومصرف الإنماء نفقات ما قبل التأسيس خلال سبعة (٧) أيام من حصول الشركة على سجلها التجاري. وتنتهي الاتفاقية حالما يتم تسديد مستحقات الطرفين وفقا للاتفاقية. وتخضع الاتفاقية للقانون السعودي والاختصاص القضائي السعودي.

### ٢-١٣ التقاضي

إن الشركة نفسها ليست طرفا في أية قضية أو تحكيم أو صلح فيما عدا ما ذكر أدناه، لا بصورة منفردة ولا مع غيرها، ولا كمدع أو مدعى عليها.

#### الدعاوى في المملكة العربية السعودية

كانت شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة مؤخرا طرفا في قضية بخصوص دعوى مطالبة أمام لجنة فض منازعات ومخالفات التأمين بخصوص مطالبة بقيمة أقل من ستمائة ألف (٦٠٠,٠٠٠) ريال تخص بوليصة تأمين نقل بري. ولا تزال هذه الدعوى قائمة لدى لجنة الفصل في المنازعات و المخالفات التأمينية بعد الاستئناف المقدم من قبل حامل البوليصة أمام ديوان المظالم. وفي دعوى أخرى، كانت شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة مؤخرا طرفا في دعوى مطالبة أمام لجنة فض منازعات ومخالفات التأمين بخصوص مطالبة بقيمة أقل من مائة وخمسة وسبعين ألف (١٧٥,٠٠٠) ريال تتعلق ببوليصة تأمين نقل بري وبوليصة تأمين سيارات. وما تزال هذه الدعوى قيد النظر حاليا من قبل اللجنة نفسها.

#### الدعاوى في ألمانيا

بسبب حريق شب بتاريخ ٢٠٠٤/١٢/٠٥م في غرفة محركات سفينة شحن مبردة ومؤمن عليها من قبل شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة أثناء رحلة لها من البرازيل إلى المملكة وكان يتعين تفريغ الحمولة وتخزينها وإعادة شحنها على سفينة أخرى. وتترافع شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة حاليا في دعوى قيد النظر أمام محكمة في ألمانيا فيما يتعلق بمطالبة ضد مالكي السفينة بالمساهمة في تغطية التكاليف الناجمة عن ذلك. وقد وضعت العويني مخصصا لتغطية نفقات الدعوى بحوالي ثلاثمائة وخمسة وسبعون ألف (٣٧٥,٠٠٠) ريال سعودي. يجدر بالذكر أنه حتى تاريخ إعداد هذه النشرة لم يطرأ أي تغيير على وضع القضية و لم تحدث أي مستجدات بشأنها.

#### ٣-١٣ الملكية الفكرية

لم تسجل الشركة حتى تاريخ هذه النشرة أية علامات تجارية أو حقوق تأليف أو براءة اختراع فيما يتعلق بعملياتها ونشاطها في المملكة العربية السعودية. وسوف يكون هناك اتفاقية ترخيص علامة تجارية واسم تجاري بين الشركة و تي إم إن إف (TMNF) (فضلا راجع البند ١-١٣ هـ). بالنسبة لشركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة، فقد سجلت عنوان موقعها الإلكتروني [www.husseinaoueni.com](http://www.husseinaoueni.com) ، وسوف تستحوذ الشركة بموجب اتفاقية تحويل الأصول على حقوق الملكية الفكرية التي تملكها العويني فيما يتعلق بنشاط التأمين. كما تعترف تي إم إن إف (TMNF) بعد تأسيسها الشركة تسجيل شعار «طوكيو مارين» واسمها.

#### ٤-١٣ العقارات التي تملكها أو تستأجرها الشركة

تنوي الشركة في بادئ الأمر تقديم خدماتها لعملائها من خلال مكاتب في الرياض وجدة والخبر، وتستأجر العويني حاليا أربعة (٤) مكاتب والتي تديرها حاليا شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة وستشكل الأصول التجارية الموجودة في هذه المكاتب الأربعة (٤) جزءا من الأصول التي سيتم تحويلها إلى الشركة بموجب اتفاقية تحويل الأصول بعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة في المملكة. وفيما يلي ملخص لترتيبات الإيجار الخاصة بهذه المكاتب. وهناك اثنان (٢) من عقود الإيجار ينصان على أنه يجب الحصول على موافقة خطية مسبقة من المالك على نقل عقد الإيجار وتعترف شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة طلب هذه الموافقة الخطية. أما بالنسبة لعقدي الإيجار الآخرين، فقد تلقت العويني تأكيدا خطيا من المالك بأن هذين العقدين يمكن نقلهما بموافقة خطية مسبقة من المالك وتعترف العويني طلب هذه الموافقة الخطية.

عقد إيجار مكتب الرياض	
عنوان المكتب	مجمع الموسى السكني والتجاري
العقار المستأجر	المكتب رقم ٣٦٦
تاريخ عقد الإيجار	٢٠١١/٠٤/٠٢م
الأطراف	مجمع الموسى السكني والتجاري وشركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة
المدة	سنة واحدة (١) تبدأ في ٢٠١١/٠٤/٥م وتنتهي في ٢٠١٢/٣/٢٣م.
حق التنازل/ التأجير من الباطن	يحق لشركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة التنازل عن الاتفاقية وإحالتها إلى الغير بعد الحصول على موافقة خطية من المالك
ملخص شروط الإنهاء	تسدد العويني الإيجار في التاريخ المتفق عليه وإلا كان من حق المالك إنهاء عقد الإيجار دون إخطار مسبق. ويتوجب على شركة العويني إعادة العقار المستأجر والمفاتيح حال انتهاء عقد الإيجار وإلا وجب عليها دفع غرامة عن مدة التأخير

عقد إيجار مكتب الرياض	
عنوان المكتب	مجمع الموسى السكني والتجاري
العقار المستأجر	المكتب رقم ٣٥٦
تاريخ عقد الإيجار	٢٠٠٨/٠٤/٠٢م
الأطراف	مجمع الموسى السكني والتجاري وشركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة
المدة	سنة واحدة (١) تبدأ في ٢٠٠٨/٠٤/١٧م وتنتهي في ٢٠٠٩/٤/٥م وتم تجديد العقد في ٢٠١١/٠٩/٠٨م وينتهي حالياً في ٢٠١٢/٠٨/٢٨م.
حق التنازل/ التأجير من الباطن	يحق لشركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة التنازل عن الاتفاقية وإحالتها إلى الغير بعد الحصول على موافقة خطية من المالك
ملخص شروط الإنهاء	تسدد العويني الإيجار في التاريخ المتفق عليه وإلا كان من حق المالك إنهاء عقد الإيجار دون إخطار مسبق. ويتوجب على شركة العويني وشركاؤه المحدودة إعادة العقار المستأجر والمفاتيح حال انتهاء عقد الإيجار وإلا وجب عليها دفع غرامة عن مدة التأخير

عقد إيجار مكتب الخبر	
موقع المكتب	مركز الديوان التجاري - شارع الملك عبدالله بن عبد العزيز (شارع الظهران)
العقار المستأجر	المكتب ٢٠٤، الطابق ٢، المساحة
تاريخ عقد الإيجار	٢٠١١/٦/١٣م
الأطراف	(أ) العويني (ب) شركة ديوان الجزيرة
المدة	خمس سنوات (٥) اعتباراً من ٢٠١١/٠٩/٠٩م وحتى ٢٠١٦/٠٩/٠٨م قابلة للتجديد تلقائياً وفقاً لنفس الشروط والأحكام.
حق التنازل/ التأجير من الباطن	يحق للعويني التنازل عن العقد وإحالتها إلى الغير أو تأجير المكتب من الباطن بموافقة خطية مسبقة من المالك
ملخص شروط الإنهاء	للطرفين الحق في إنهاء العقد بشرط إخطار الطرف الآخر كتابياً قبل شهر واحد على الأقل.

عقد إيجار مكتب جدة	
موقع المكتب	مينى محمد، الحسن والحسين غازي إبراهيم شاكر، شارع حائل، جدة
العقار المستأجر	شقة رقم ٢٠١
تاريخ عقد الإيجار	٢٠٠٧/٩/١٠م
الأطراف	محمد، الحسن والحسين غازي إبراهيم شاكر، وشركة العويني وشركاه المحدودة
المدة	سنة واحدة (١) تبدأ في ٢٠٠٧/٩/١٥م وتنتهي في ٢٠٠٨/٩/١٤م قابلة للتجديد وفقا لنفس الشروط والأحكام. وقد تم آخر تجديد لعقد الإيجار في ٢٠١١/٩/١٥م وينتهي حاليا في ٢٠١٢/٩/١٤م
حق التنازل / التأجير من الباطن	لا يحق للعويني إحالة العقد أو تأجير العقار المعني من الباطن، لكنها تلقت تأكيدا خطيا من المالك بأنه يمكنها إحالة العقد أو تأجير العقار المعني من الباطن بموافقة خطية مسبقة من المالك.
ملخص شروط الإنهاء	في حال ارتكبت العويني أية مخالفة لشروط العقد، يحق للمالك إنهاء العقد.

عقد إيجار مكتب جدة	
موقع المكتب	مينى محمد، الحسن والحسين غازي إبراهيم شاكر، شارع حائل، جدة
العقار المستأجر	شقة رقم ٢٠٢، ٢٠٣، ٢٠٤
تاريخ عقد الإيجار	٢٠٠٨/١٠/١٨م
الأطراف	محمد، الحسن والحسين غازي إبراهيم شاكر، وشركة العويني وشركاه المحدودة
المدة	سنة واحدة (١) تبدأ في ٢٠٠٨/٩/١٥م وتنتهي في ٢٠٠٩/٩/١٤م. وقد تم آخر تجديد لعقد الإيجار في ٢٠١١/٩/١٥م وينتهي حاليا في ٢٠١٢/٩/١٤م
حق التنازل / التأجير من الباطن	لا يحق للعويني إحالة العقد أو تأجير العقار المعني من الباطن، لكنها تلقت تأكيدا خطيا من المالك بأنه يمكنها إحالة العقد أو تأجير العقار المعني من الباطن بموافقة خطية مسبقة من المالك.
ملخص شروط الإنهاء	في حال ارتكبت العويني أية مخالفة لشروط العقد، يحق للمالك إنهاء العقد.

### ٥-١٣ أهم التراخيص والموافقات اللازمة لعمل الشركة

موضوع الترخيص/الموافقة	الإنتهاء	التاريخ	الجهة المصدرة	الترخيص/الموافقة
رخصة استثمار لممارسة أعمال التأمين في المملكة	١٤٣٣/١٠/٢٤هـ	١١/١٠/١٤٣١هـ (الموافق ٢٠/٩/٢٠٢٠م)	الهيئة العامة للاستثمار	استثمار أجنبي
الموافقة على البدء في تأسيس الشركة	القرار ساري المفعول و لا يوجد تاريخ إنتهاء للقرار	٢/٥/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٧/٤/٢٠٠٩م)	مجلس الوزراء	القرار الوزاري رقم 140
الموافقة على البدء في تأسيس الشركة	القرار ساري المفعول و لا يوجد تاريخ إنتهاء للقرار	٣/٥/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٨/٤/٢٠٠٩م)	الديوان الملكي	المرسوم الملكي رقم م/25

بالإضافة إلى التراخيص والموافقات المذكورة أعلاه، تنوي الشركة بعد تأسيسها وصدور سجلها التجاري تقديم طلب للحصول على التراخيص اللازمة من مؤسسة النقد ومجلس الضمان الصحي التعاوني لمباشرة أعمالها.

وسوف تباشر الشركة في أقرب وقت ممكن في تنفيذ عملية الاستحواذ حالما (١) الانتهاء من الإجراءات الرسمية الخاصة بتأسيس الشركة، (٢) إدراج أسهم الشركة في القائمة الرسمية، (٣) الحصول على موافقة مؤسسة النقد على المنتجات المزمع تقديمها من قبل الشركة، (٤) موافقة مساهمي الشركة غير ذوي المصلحة، (٥) الحصول على الموافقات النظامية اللازمة وتوفير الشروط التي تقبلها الشركة والمساهمون في شركة حسين العويني وشركاؤه المحدودة والشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة و تي إم إن إف (TMNF)، علما بأن عملية الاستحواذ والتقييم النهائي لمحافظ التأمين سيخضعان لإجراءات الموافقة التي تقرها مؤسسة النقد. ولمزيد من التفصيل حول عملية الاستحواذ، فضلا راجع القسم ٥، «عملية الاستحواذ».

في ١٤٣٠/٨/٢٦هـ (الموافق ٢٠٠٩/٨/١٧م)، أصدرت مؤسسة النقد بيانا توضيحيا (البيان التوضيحي لمؤسسة النقد) حول وضع شركات التأمين العاملة في المملكة وأوضح قدرة شركات التأمين العاملة على مواصلة أعمال التأمين في المملكة بعد انتهاء الفترة الانتقالية الممنوحة بموجب المرسوم الملكي رقم ٣١٢٠ والمؤرخ في ١٤٢٦/٣/٤هـ (الموافق ٢٠٠٥/٤/١٣م). كما تطلب مؤسسة النقد تزويدها بتقارير مالية شهرية حول محافظ التأمين وتقارير مفصلة كل شهرين حول عملية الترخيص.

وبحسب البيان التوضيحي لمؤسسة النقد، فقد تم السماح لكل من الشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة و تي إم إن إف (TMNF) بتجديد بوالص التأمين الحالية لغاية ١٤٣١/٣/٣هـ (الموافق ٢٠١٠/٢/١٧م). وريثما يتم ترخيص الشركة حسب الأصول والموافقة على البوالص ذات العلاقة من قبل مؤسسة النقد، فلن يسمح للشركة بمباشرة أعمال جديدة. كما لم يسمح لكل من الشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة و تي إم إن إف (TMNF) بتجديد أعمال التأمين أو الاكتتاب في أعمال تأمين جديدة بعد ١٤٣١/٣/٣هـ (الموافق ٢٠١٠/٢/١٧م).

### ٦-١٣ متعهد تغطية الاكتتاب

تتعهد شركة الإنماء للاستثمار بضمان تغطية الاكتتاب في ستة ملايين (٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم، والتي تمثل كل في الأسهم المطروحة. ووفقا للأحكام والشروط الواردة في اتفاق التعهد بتغطية الاكتتاب الموقعة بين الشركة و متعهد التغطية؛

تلتزم الشركة لمتعهد تغطية الاكتتاب بأنها ستصدر في تاريخ الإقفال (على النحو المحدد في اتفاق التعهد بتغطية الاكتتاب) وتخصص لمتعهد تغطية الاكتتاب جميع الأسهم المطروحة التي لا يتم الاكتتاب بها، إن وجدت، وذلك بسعر الاكتتاب؛

- يلتزم متعهد تغطية الاكتتاب للشركة بأنه سيشتري في تاريخ التخصيص جميع الأسهم التي لم يتم الاكتتاب بها، إن وجدت، وذلك بسعر الطرح؛
- سوف تدفع الشركة لمتعهد تغطية الاكتتاب رسما مقابل تعهد تغطية الاكتتاب على أساس القيمة الإجمالية للطرح، و
- سوف تدفع الشركة أيضا لمتعهد تغطية الاكتتاب جميع الرسوم والتكاليف والنفقات الناشئة عن هذا الطرح.

### ٧-١٣ العمولات والخصومات

لم تقدم الشركة خلال السنتين السابقتين لتاريخ هذه النشرة، لا بشكل مباشر ولا بشكل غير مباشر، ولم تمنح أية عمولات أو خصومات أو عمولة وساطة أو أي عوض غير نقدي.

### ٨-١٣ الشركات التابعة

ليس للشركة حتى الآن أية شركات تابعة أو شقيقة في المملكة أو في الخارج.

## ١٤- الرسمة والمديونية

يبلغ رأس مال الشركة مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد. وقد اكتتب المؤسسون في أربعة عشر مليون (١٤,٠٠٠,٠٠٠) سهم ودفعوا قيمتها بالكامل وأودعوها في حساب أمانة باسم الشركة لدى مصرف الإنماء، بينما سيتم طرح بقية الأسهم وعددها ستة ملايين (٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم للاكتتاب العام. يؤكد أعضاء مجلس الإدارة بأن رأسمال الشركة لا يخضع كما في تاريخ هذه النشرة لأية حق خيار. باستثناء ما هو مذكور في تقرير مراقب الحسابات، إرنست ويونغ (راجع القسم ١٨)، فإن الشركة تؤكد أنه لا يوجد لديها في تاريخ هذه النشرة أية سندات دين أو مطلوبات طويلة الأجل أو أي مديونية أخرى غير مسددة. ويؤكد أعضاء المجلس أن الشركة لم تمنح أي رهن أو حقوق أو أعباء على ممتلكاتها بما فيها تلك الممتلكات التي تنوي الحصول عليها من شركة العويني كما هو موضح في الفقرة القسم ١٣، «المعلومات القانونية»، الفقرة ١٣-٤ «العقارات المملوكة أو المستأجرة من قبل الشركة» كما في تاريخ هذه النشرة. وقد قام أعضاء المجلس بمراجعة المتطلبات التقديرية لرأس المال العامل للشركة لفترة الاثني عشر (١٢) شهرا القادمة، وفي رأيهم أنه مع الأخذ في الاعتبار مافي متحصلات الاكتتاب سيكون لدى الشركة مبالغ كافية لرأس المال العامل خلال هذه الفترة. تكاليف ما قبل التشغيل و (نفقات التأسيس) تشمل التكاليف التالية:

ريال	
٩,١٥٤,٠٠٠	المصاريف المتعلقة بالطرح/الاكتتاب
٢,٧١٦,٠٠٠	ضمانات بنكية
١,٨٣٦,٠٠٠	تكاليف الموظفين
٥٩٨,٠٠٠	خدمات مهنية
٢٧٦,٠٠٠	مصاريف سفر
٧,٣٠٠,٠٠٠	نفقات أخرى
٢١,٨٨٠,٠٠٠	المجموع

المصدر : ارنست ويونغ

## ١٠- استخدام متحصلات الاكتتاب

يبلغ إجمالي متحصلات الاكتتاب ستين مليون (٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي يخضم منها ما يقارب تسعة ملايين ومائة وأربعة وخمسين ألف (٩,١٥٤,٠٠٠) ريال سعودي لتغطية مصاريف الاكتتاب التي ستشمل أتعاب المستشار المالي والمستشار القانوني والمحاسب القانوني ومدير الاكتتاب ومتعهد التغطية والجهات المستلمة بالإضافة إلى مصاريف التسويق والطباعة والتوزيع وغيرها من المصاريف الأخرى المتعلقة بالاكتتاب (فضلا راجع القسم (٤)، «الرسملة والمديونية»).

وسيتم استخدام صافي متحصلات الاكتتاب بعد خصم مصاريف الاكتتاب المذكورة أعلاه من أجل تمويل مايلي:

الاستحواذ على المحفظة من تي إم إن إف (TMNF)، والتي تم تقديرها من قبل مؤسسة النقد بما يعادل واحد و عشرون مليون و ستمائة ألف (٢١,٦٠٠,٠٠٠) ريال سعودي،

١. الاستحواذ على محفظة الشركة العربية الشرقية للضمان المحدودة و أصول شركة حسين العويني والتي تم تقديرها من قبل مؤسسة النقد بما يعادل سبعة و ثلاثون مليون و خمسمائة ألف (٣٧,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وفقا للشروط التي تضعها مؤسسة النقد (فضلا راجع القسم ٥ «عملية الاستحواذ»)

٢. متطلبات رأس المال العامل، وكذلك للاحتفاظ بأدنى حد لهامش الملاءة المطلوب بمقتضى اللوائح التنفيذية والحد الأدنى المطلوب لرأس المال. و نظرا لأن التكلفة المبدئية لعمليات الاستحواذ و توفير رأس المال العامل و المذكورة أعلاه تتجاوز المبالغ المتحصلة من عملية الإكتتاب؛ فإن الشركة ستقوم بتوفير التمويل المتبقي اللازم لإتمام العمليات المذكورة عن طريق الإستعانة بأموال المساهمين المؤسسين للشركة. هذا و تجدر الإشارة إلى أنه يمكن أن يطرأ تعديل على قيم المحافظ المذكورة أعلاه عند إجراء التقييم النهائي الذي تشترطه مؤسسة النقد ضمن عملية الاستحواذ الفعلي.



## ١٦- شروط وتعليمات الاكتتاب

على جميع المكتتبين قراءة شروط وأحكام الاكتتاب بعناية تامة قبل تعبئة نموذج طلب الاكتتاب، حيث أن توقيع نموذج طلب الاكتتاب يعد إقراراً بالقبول والموافقة على شروط وأحكام الاكتتاب.

يقتصر هذا الطرح على المواطنين السعوديين ولا يقبل الاكتتاب إلا منهم ويجوز للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قُصر من زوج غير سعودي أن تكتتب بأسمائهم لصالحهم بشرط أن تقدم ما يثبت أمومتها للأولاد أو أنها مطلقة أو أرملة، حسب الحالة. ويعتبر باطلاً كل طلب اكتتاب مقدم من شخص باسم زوجته المطلقة وسوف تتوفر نماذج طلب الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب لدى فروع مدير الاكتتاب والجهات المستلمة وعلى مواقعها الإلكترونية. كما يمكن الاكتتاب من خلال الانترنت أو الهاتف المصرفي أو أي من أجهزة الصراف الآلي التابعة لمدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة التي توفر إحدى هذه الخدمات أو جميعها للمكتتبين الذين سبق لهم الاكتتاب في إحدى عمليات الاكتتاب التي جرت مؤخراً، شريطة أن (١) يكون للمكتتب حساب لدى مدير الاكتتاب أو الجهة المستلمة التي تقدم هذه الخدمات، و(٢) أن لا تكون قد طرأت أي تغييرات على المعلومات أو البيانات الخاصة بالمكتتب منذ آخر عملية اكتتاب أجراها.

### ١٦-١ الاكتتاب في الأسهم المطروحة

تدعو الشركة المكتتبين لشراء الأسهم المطروحة، علماً بأن توقيع طلب الاكتتاب وتسليمه لدى أي من الجهات المستلمة يعد اتفاقية ملزمة قانوناً بين الشركة والمكتتب.

يمثل هذا الطرح ثلاثين في المائة (٣٠٪) من رأس مال الشركة وهو موجه فقط إلى المواطنين السعوديين ويجوز للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة والتي لها أولاد قُصر من زوج غير سعودي أن تكتتب بأسمائهم لصالحهم كما هو موضح في قسم «ملخص الاكتتاب» من هذه النشرة. ولا تقبل طلبات الاكتتاب من الأشخاص الاعتباريين كالشركات والبنوك والناديق الاستثمارية أو المؤسسات الفردية. ويمكن للمكتتبين المحتملين الحصول على نشرة الاكتتاب الرئيسية والمختصرة وعلى نموذج طلب الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب الممتدة من ١٤٣٣/٤/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٢/٣/١٩ م) وحتى ١٤٣٣/٥/٢ هـ (الموافق ٢٠١٢/٣/٢٥ م) من الجهات المستلمة التالية :

#### مصرف الإنماء

ص ب ٦٦٧٤

الرياض ١١٥٨٦

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٠٥٥٠ ٢١٨ ٩٦٦+

فاكس: ٠٥٠٠ ٢١٨ ٩٦٦+

www.alinma.com

#### البنك الأهلي التجاري

طريق الملك عبد العزيز

ص.ب. ٣٥٥٥ جدة ٢١٤٨١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٣٣٣٣ ٦٤٩ ٩٦٦+

فاكس: ٧٤٢٦ ٦٤٣ ٩٦٦+

www.alahli.com.sa

مصرف الإنماء  
alinma bank



NCB الأهلي



samba سامبا

بنك الرياض  
riyadh bank



#### مجموعة سامبا المالية

طريق الملك عبدالعزيز  
ص.ب. ٨٣٣ الرياض ١١٤٢١  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٧٩ ٧٤٠٠  
فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٧٧ ٩٦٧٦  
www.samba.com.sa

#### بنك الرياض

طريق الملك عبدالعزيز  
ص ب ٢٢٦٢٢ الرياض ١١٦١٤  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: + ٩٦٦ (٠) ١ ٤٠١ ٣٠٣٠  
فاكس: + ٩٦٦ (٠) ١ ٤٠٤ ٢٦١٨  
www.riyadbank.com

#### البنك العربي الوطني

شارع الملك فيصل  
ص ب ٥٦٩٢١ الرياض ١١٥٦٤  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: + ٩٦٦ (٠) ١ ٤٠٢ ٩٠٠٠  
فاكس: + ٩٦٦ (٠) ١ ٤٠٢ ٧٧٤٧  
www.anb.com.sa

سوف تبدأ الجهات المستلمة باستلام طلبات الاكتتاب من خلال فروعها في المملكة وذلك على مدى [سبعة] أيام اعتباراً من يوم ١٤٣٣/٤/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٢/٣/١٩ م) وحتى نهاية يوم ١٤٣٣/٥/٢ هـ (الموافق ٢٠١٢/٣/٢٥ م). وعند توقيع طلب الاكتتاب وتقديمه، ستقوم الجهة المستلمة بختمه وتزويد المكتب بصورة من نموذج طلب الاكتتاب المعبأ. وسوف يعتبر طلب الاكتتاب لاغياً في الحالات التالية:

- إذا تبين أن المعلومات المقدمة في طلب الاكتتاب غير مكتملة أو غير صحيحة.
- إذا لم يتم سداد كامل قيمة الأسهم المطلوب الاكتتاب بها كما هو محدد في طلب الاكتتاب وهو ما يعادل عدد الأسهم المطلوب الاكتتاب بها مضروباً في سعر الاكتتاب. ويخصم هذا المبلغ من حساب المكتب لدى إحدى الجهات المستلمة. وإذا لم يكن للمكتب حساب لدى أي من الجهات المستلمة، وجب عليه أن يفتح حساباً وفقاً لتعليمات مؤسسة النقد.
- إذا لم يُختم طلب الاكتتاب بواسطة الجهة المستلمة.
- إذا كان عدد الأسهم المطلوب الاكتتاب فيها أكثر من مائة ألف (١٠٠,٠٠٠) سهم أو أقل من خمسين (٥٠) سهماً.

أثناء فترة الاكتتاب، لا تقبل أي وثيقة إثبات شخصية سوى إقامة سارية المفعول بالنسبة للتابعين غير السعوديين، ولا يقبل جواز السفر أو شهادة الميلاد، علماً بأنه لا يجوز للتابعين غير السعوديين الاكتتاب بصفة مكنتيين رئيسيين بل يمكن فقط أن يكونوا مشمولين مع الأم بشرط أن يكونوا دون سن ١٨ سنة. وفي حالة تقديم أي وثيقة صادرة عن حكومة أجنبية، يجب أن تكون تلك الوثيقة مصدقة من القنصلية أو السفارة السعودية

في البلد المعني.

على كل مكتب أن يقدم طلب الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب مشفوعاً بما يلي:

- أصل وصورة بطاقة الأحوال المدنية أو بطاقة العائلة
- مبلغ كافٍ يعادل عدد الأسهم المطلوب الاكتتاب بها مضروباً في سعر الاكتتاب
- أصل وصورة وكالة شرعية
- أصل وصورة مك الولاية بالنسبة للأيتام
- أصل وصورة وثيقة الطلاق (بالنسبة للمرأة السعودية المطلقة التي تكتب باسم أطفالها القصر من زوج غير سعودي).
- أصل وصورة شهادة الوفاة (بالنسبة للمرأة السعودية الأرملة التي تكتب باسم أطفالها القصر من زوج غير سعودي).
- أصل وصورة شهادة الميلاد (للأبناء القصر للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة من زوج غير سعودي).

تقبل الوكالة الشرعية من أحد أقارب الدرجة الأولى فقط (الآباء والأبناء فقط). وفي حالة تقديم طلب اكتتاب نيابة عن المكتب، يجب ذكر اسم الشخص الموقع نيابة عن المكتب في نموذج طلب الاكتتاب وإرفاق أصل وصورة وكالة شرعية تثبت صلاحية هذا الشخص بالتصرف نيابة عن المكتب. ويجب أن تكون الوكالة صادرة عن كاتب عدل بالنسبة للأشخاص المقيمين داخل المملكة. وبالنسبة للأشخاص المقيمين خارج المملكة، يجب تصديق الوكالة من السفارة أو القنصلية السعودية في الدولة المعنية. وستقوم الجهات المستلمة بمطابقة الصور مقابل الأصول وإعادة الأصول إلى مقدم الطلب.

وفقاً لتعليمات مؤسسة النقد يجب تسديد كامل قيمة الأسهم المطروحة المطلوب الاكتتاب بها لدى إحدى الجهات المستلمة وذلك بتفويض الجهة المستلمة بخصم المبلغ المطلوب من حساب المكتب لديه.

يجب تعبئة طلب اكتتاب واحد في حالة اكتتاب رب العائلة («المكتب الرئيسي») أصالةً ونيابةً عن أفراد أسرته المشمولين في دفتر العائلة بشرط طلب المكتبين التابعين نفس عدد الأسهم المطروحة الذي يطلبه المكتب الرئيسي. وفي هذه الحالة:

- تفيد الأسهم المخصصة لحساب المكتب الرئيسي لدى تداول،
- يعاد فائض الاكتتاب (إن وجد) نتيجة لعدم تخصيص كامل الأسهم المطلوبة إلى المكتب الرئيسي،
- تدفع جميع الأرباح الموزعة عن الأسهم المخصصة لحساب المكتب الرئيسي.

يجب تقديم طلب اكتتاب منفصل في الحالات التالية:

- إذا كان مطلوباً تسجيل الأسهم، التي سيتم تخصيصها، باسم فرد آخر غير المكتب الرئيسي/ رب العائلة.
- إذا رغب المكتبون التابعون في الاكتتاب في عدد من الأسهم يختلف عن ما يكتب به المكتب الرئيسي.
- إذا أرادت الزوجة الاكتتاب باسمها وتسجيل الأسهم التي سيتم تخصيصها باسمها، يجب عليها أن تقدم طلب اكتتاب منفصل كمكتب رئيسي. وفي هذه الحالة، يتم إلغاء أي طلب قدمه الزوج نيابة عنها، وتعالج الجهة المستلمة طلب اكتتاب الزوجة المستقل.

يوافق كل مكتب على الاكتتاب في الأسهم المطروحة المحددة في نموذج طلب الاكتتاب الذي قدمه وشرائها بمبلغ يعادل عدد الأسهم المطلوب الاكتتاب بها مضروباً في سعر الاكتتاب البالغ عشرة (10) ريالاً للسهم. ويعتبر كل مكتب قد اشترى الأسهم التي سيتم تخصيصها له عند تحقق الشروط التالية:

- تقديم طلب الاكتتاب إلى أي جهة مستلمة من قبل المكتب.
- تسديد المكتب لكامل قيمة الأسهم التي طلب الاكتتاب بها إلى الجهات المستلمة

## ٢-١٦ التخصيص و رد فائض الإكتتاب

سيقوم مدير الإكتتاب بفتح حساب أمانة مؤقت يسمى بحساب «الإكتتاب العام في شركة طوكيو مارين السعودية». تقوم كل جهة مستلمة بإيداع المبالغ التي تتسلمها من المكتبين في حساب الأمانة المؤقت المذكور أعلاه. و سيتم تخصيص خمسين (0٠) سهماً

لكل مكتب فرد كحد أدنى، أما تبقى من الأسهم المطروحة للإكتتاب (إن وجدت) فسيتم تخصيصها على المستثمرين الأفراد على أساس تناسبي بناء على نسبة ما طلبة كل مستثمر فرد إلى إجمالي الأسهم المطلوب للإكتتاب بها. و لا تضمن الشركة تخصيص الحد الأدنى لكل مستثمر فرد في حال تجاوز عدد المكتتبين مائة وعشرين ألف (١٢٠,٠٠٠) مكتتبا و إنما سيتم تخصيص الأسهم في هذه الحالة بالتساوي بين المكتتبين. سيتم الإعلان عن عملية التخصيص و رد الفائض في موعد أقصاه يوم ١٤٣٣/٥/٩ هـ (الموافق ٢٠١٢/٤/١ م)؛ و ستقوم كل جهة مستلمة بإرسال خطابات تأكيد/إشعار إلى المكتتبين الذي قدموا طلباتهم عن طريقها؛ تبلغهم فيها بالعدد النهائي للأسهم التي خصصت لهم إضافة إلى المبالغ التي سيتم ردها «إن وجدت».

و ستقوم الجهات المستلمة برد أية أموال تتعلق بأسهم الطرح التي لم يتم تخصيصها إلى المكتتبين المعنيين وفقا لما ورد في خطابات التأكيد/الإشعار دون عمولات أو استقطاعات من مدير الإكتتاب أو من قبل الجهات المستلمة و ذلك بإدعاها في حسابات المكتتبين لدى الجهات المستلمة.

و للحصول على معلومات إضافية يمكن للمكتب مراجعة الجهة المستلمة التي تقدم بطلب الإكتتاب عن طريقها.

### ٣-١٦ الإقرارات

بتعبئة طلب الاكتتاب وتقديمه، فإن المكتب يقر بما يلي:

- أنه يوافق على الإكتتاب في عدد الأسهم المحدد في طلب الإكتتاب؛
- أنه يؤكد ويوضح أنه أطلع على نشرة الإصدار بكافة محتوياتها بعناية وفهم مضمونها؛
- يوافق على النظام الأساسي للشركة وتعليمات الإكتتاب والشروط والأحكام الواردة في نشرة الإصدار ونموذج طلب الإكتتاب؛
- أنه يحتفظ بحقه بمطالبة الشركة والرجوع عليها بكل ضرر ينجم عن احتواء نشرة الإصدار على معلومات غير صحيحة أو غير كافية أو نتيجة إغفال معلومات جوهرية من شأنها التأثير في قرار المكتب بشراء الأسهم المطروحة في حال كان ينبغي تضمينها في النشرة؛
- علمه وموافقته على أن للشركة الحق في رفض كافة الطلبات؛
- أنه يقبل عدد الأسهم التي سيتم تخصيصها له/ لها؛
- أنه يلتزم بعدم إلغاء نموذج طلب الإكتتاب أو تعديله بعد تقديمه إلى الجهات المستلمة؛
- أنه يؤكد أنه لم يسبق له/ لها أو لأي من أفراد أسرته/ أسرته المشمولين في طلب الإكتتاب التقدم بطلب للاكتتاب في الأسهم المطروحة.

### ٤-١٦ أحكام متفرقة

يعد نموذج طلب الإكتتاب والأحكام والشروط والتعليمات والتعهدات ذات العلاقة الواردة هنا ملزمة و نافذة لصالح أطراف الإكتتاب وخلفائهم والمتنازل لهم المسموح بهم ومنفذي ومدراء وصاياهم وورثتهم شريطة أنه، باستثناء ما نصت عليه هذه النشرة تحديداً، لا يجوز التنازل عن طلب الإكتتاب أو أية حقوق أو مصالح أو التزامات ناشئة عنه أو التفويض بها من قبل أي طرف من أطراف هذا الإكتتاب بدون موافقة خطية مسبقة من الطرف الآخر.

تخضع الشروط والأحكام هذه واستلام طلبات الإكتتاب أو العقود المترتبة عليها وتفسر طبقاً للقوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

صدرت هذه النشرة باللغة العربية. وفي حالة وجود أي اختلاف بين النص العربي لهذه النشرة والنص الانجليزي ، سيكون النص العربي هو المرجع المعتمد الذي يؤخذ به.

### ٥-١٦ تسجيل الأسهم وترتيبات التعامل

تحتفظ تداول بسجل للمساهمين يحتوي على أسمائهم وجنسياتهم وعناوين إقامتهم ومهنتهم وأرقام تسلسل الأسهم التي يملكونها والمبالغ المدفوعة من قيمة هذه الأسهم.

## ٦-١٦ السوق المالية السعودية (تداول)

تم تأسيس نظام «تداول» سنة ١٤٢٢هـ (الموافق ٢٠٠١م) خلفاً لنظام معلومات الأسهم الإلكتروني. وقد بدأ تداول الأسهم في المملكة بشكل إلكتروني كامل سنة ١٤١١هـ (الموافق ١٩٩٠م). وبلغت القيمة السوقية للأسهم المتداولة في السوق ١,٠٩٨,٨ مليار ريال سعودي في نهاية ١٤٣٣/٢/٦ هـ (الموافق ٢٠١١/١٢/٣١م). وبلغ عدد الشركات المساهمة المدرجة حالياً في النظام ١٤٩ شركة في ذلك التاريخ.

يتم التعامل بالأسهم عبر نظام «تداول» من خلال آلية متكاملة تغطي عملية التداول كاملة بدءاً من أمر الصفقة وانتهاء بتسويتها في السوق. ويتم التداول كل يوم عمل من أيام الأسبوع من الساعة ١١ صباحاً وحتى الساعة ٣:٣٠ عصرًا. أما بعد إغلاق التداول فيسمح بإدخال الأوامر وتعديلها وإلغائها من الساعة ١٠ صباحاً وحتى الساعة ١١ صباحاً. ويمكن إدخال القيود والاستفسارات الجديدة ابتداءً من الساعة ١٠ صباحاً لجلسة الافتتاح (التي تبدأ الساعة ١١ صباحاً). وتجدر الإشارة إلى أن هذه المواعيد تتغير في شهر رمضان المبارك وتعلن من قبل إدارة تداول.

تنفذ الصفقات من خلال مطابقة آلية للأوامر، ويتم استقبال الأوامر الصحيحة وتنفيذها وفقاً للسعر. وبشكل عام، تُنفذ أوامر السوق (أفضل سعر) أولاً، يليها الأوامر محددة السعر (الأوامر بسعر محدد)، وفي حالة إدخال عدة أوامر بالسعر نفسه، يتم تنفيذها حسب توقيت الإدخال.

يقوم تداول بتوزيع نطاق شامل من المعلومات من خلال قنوات مختلفة منها على وجه الخصوص موقع تداول على الإنترنت والرابط الإلكتروني لتداول الذي يوفر بيانات التداول بشكل فوري لمزودي المعلومات مثل رويترز.

تتم تسوية الصفقات آلياً في نفس اليوم (أي على أساس T+٠)، أي نقل ملكية الأسهم مباشرة بعد تنفيذ الصفقة.

يجب على الشركات المدرجة في تداول الإفصاح عن جميع الإعلانات ذات الأهمية عبر نظام تداول لتعميمها على الجمهور.

وتقع على عاتق تداول مسؤولية إشراف على السوق ومراقبته بهدف ضمان عدالة التداول وحسن سير عمليات السوق.

## ٧-١٦ تداول أسهم الشركة

من المتوقع أن يبدأ التداول في أسهم الشركة بعد التخصيص النهائي لأسهم الشركة وسوف تعلن تداول ذلك في حينه، علماً بأن المواعيد والتواريخ الواردة في هذه النشرة هي مواعيد وتواريخ مبدئية لغرض الاستدلال فقط، ويمكن أن تتغير أو تمدد بموافقة الشركة وتداول وهيئة السوق المالية/ لجنة الإشراف على تداول الأسهم.

وتجدر الإشارة إلى أنه لا يجوز التداول في الأسهم إلا بعد قيد الأسهم المخصصة في حسابات المكتتبين لدى تداول وتسجيل الشركة في القائمة الرسمية وإدراج أسهمها في السوق. ويحظر التداول قبل أوائها حظراً تاماً، ولا تتحمل الشركة أية مسؤولية حيال تعاملات المكتتبين قبل أوائها، بل هم من يتحملون المسؤولية الكاملة.


## ١٧- المستندات المتاحة للمعاينة

سوف تتوفر المستندات التالية للمعاينة بمقر الشركة الكائن في الدور الثاني، عمارة إبراهيم شاكر، شارع حائل، ص ب ٢٥، جدة ٢١٤١١، المملكة العربية السعودية، وذلك بين الساعة ٩ صباحاً والساعة ٥ بعد الظهر على مدى أسبوع قبل بدء الاكتتاب وأثناء فترة الاكتتاب، باستثناء أيام الخميس والجمعة.

- عقد تأسيس الشركة المصدق
- النظام الأساسي المقترح
- القرار الوزاري رقم ١٤٠ في ٢/٥/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٧/٤/٢٠٠٩م) بالموافقة على تأسيس الشركة
- المرسوم الملكي رقم م/٢٥ والمؤرخ في ٣/٥/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٨/٤/٢٠٠٩م) بالموافقة على تأسيس الشركة
- ترخيص الهيئة العامة للاستثمار بتعديلاته
- خطابات مؤسسة النقد
- موافقة هيئة السوق المالية على الطرح
- الموافقة الخطية للمستشار المالي على إدراج اسمه وشعاره ضمن نشرة الإصدار
- الموافقة الخطية لمراجع الحسابات على نشر اسمه وشعاره ضمن نشرة الإصدار
- الموافقة الخطية للمستشار القانوني على إدراج اسمه كمستشار قانوني للاكتتاب ضمن نشرة الإصدار
- الموافقة الخطية من مستشار دراسة السوق على إدراج اسمه كمستشار دراسة السوق ضمن نشرة الإصدار
- ملخص العقود مع الأطراف ذات العلاقة
- اتفاقية متعهد التغطية
- قائمة المركز المالي المتوقعة
- نسخة من التقارير الخاصة بسوق التأمين الصادرة عن مؤسسة النقد، بزنس مونييتور، وسويس ربي
- التقرير السنوي المراجع لشركة تي إم إن إف (TMNF) للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥، ٢٠٠٦ و ٢٠٠٧م.
- النسخة الأولية لكل من الاتفاقيات القانونية التالية:
  - اتفاقية الشركاء؛
  - اتفاقية ترخيص العلامة التجارية والاسم التجاري؛
  - اتفاقية الاستشارات الفنية؛
  - اتفاقية الإدارة؛
  - اتفاقية الخدمات المالية؛
  - اتفاقية الخدمات الفنية؛
  - اتفاقية الإعارة؛
  - اتفاقية خدمات العملاء.

## ١٨- تقرير المحاسب القانوني

قائمة المركز المالي المستقبلية  
١ ابريل ٢٠١٢ (تاريخ التأسيس المتوقع)



محللون قانونيون  
مستشارون  
الدور الرابع - مركز النخيل  
طريق المدينة - حي الحمراء  
جدة - المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ٢ ٦٦٧ ٩٤٠ / +٩٦٦ ٢ ٦٦٦ ٢٠٧٦  
فاكس: +٩٦٦ ٢ ٦٦٧ ٩٤٢  
www.ey.com/me  
رقم الترخيص ٤٥

**تقرير فحص حول قائمة المركز المالي المستقبلية  
إلى شركة طوكيو مارين العربية السعودية (شركة مساهمة سعودية) - تحت التأسيس**


لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي المستقبلية المرفقة لشركة طوكيو مارين العربية السعودية (شركة مساهمة سعودية) - تحت التأسيس ("الشركة") كما في ١ ابريل ٢٠١٢م (تاريخ التأسيس المتوقع) والإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٨. إن قائمة المركز المالي المستقبلية هذه والإيضاحات التفصيلية المرفقة بها من مسؤولية إدارة الشركة (الإدارة) وقد تم إعدادها وقدمت لنا من قبلهم. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول قائمة المركز المالي المستقبلية والإيضاحات المرفقة بها استناداً إلى أعمال الفحص الذي قمنا به. تم فحصنا وفقاً لمعيار القوائم المالية المستقبلية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وقد اشتمل الفحص على تلك الإجراءات التي ارتأينا ضرورة القيام بها للوصول إلى درجة معقولة في القناعة تمكننا من إبداء رأينا في الافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة وفي إعداد وعرض قائمة المركز المالي المستقبلية.

في رأينا، أن قائمة المركز المالي المستقبلية المرفقة قد تم عرضها والإفصاح عنها طبقاً لمتطلبات معيار القوائم المالية المستقبلية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأن الافتراضات التي تقوم عليها توفر أساساً معقولاً لتوقعات الإدارة.


إن الأحداث والظروف كثيراً ما لا تحدث كما هو متوقع، ولذا فإن المركز المالي المتوقع قد لا يحدث وقد تكون الاختلافات بين المركز المالي المتوقع والفعلي جوهرية. ونظراً لأن الأحداث والظروف قد تتغير من وقت لآخر فلا تتحمل أي مسؤولية عن تحديث هذا التقرير فيما يتعلق بالأحداث والظروف التي تقع بعد تاريخ هذا التقرير.

تم إصدار تقريرنا لغرض تقديمه إلى هيئة السوق المالية من قبل الشركة وليست لأي غرض آخر أو لتقديمه إلى أي جهة أخرى غير هيئة السوق المالية.

عن إرنست ويونغ



احمد إبراهيم رضا  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم ٣٥٦



٥ ربيع الأول ١٤٣٢هـ  
٨ فبراير ٢٠١١م

جدة

محللون: عبدالرحمن الصويغ ٢٧٧ | مدير المراجعة: سعود القاضي ٢٢٩ | فهد محمد القاضي ٢٥٤ | أحمد إبراهيم رضا ٢٢٦  
الشكاتب في المملكة العربية السعودية: الخبر - جدة - الرياض

شركة طوكيو مارين العربية السعودية (شركة مساهمة سعودية)  
(تحت التأسيس)

قائمة المركز المالي المستقبلية  
كما في ١ إبريل ٢٠١٢م (تاريخ التأسيس المتوقع)

ريال سعودي (بالآلاف)	إيضاح	الموجودات
		<b>الموجودات المتداولة</b>
١٤٠,٠٠٠	٤	النقد المطلوب سداده من قبل المساهمين المؤسسين
٦٠,٠٠٠	٥	النقد المتوقع من الطرح الأولي في الاكتتاب العام
٢١,٨٨٠	٦	مصرفات ما قبل التشغيل
<u>٢٢١,٨٨٠</u>		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
		<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٦,٨٨٤	٧	موجودات ثابتة
<u>٢٢٨,٧٦٤</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
		<b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>
		<b>المطلوبات المتداولة</b>
٢٨,٧٦٤	٨	المستحق لجهات ذات علاقة
<u>٢٨,٧٦٤</u>		<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
		<b>حقوق المساهمين</b>
١٤٠,٠٠٠	٤	رأس المال المطلوب سداده من قبل المساهمين المؤسسين
٦٠,٠٠٠	٥	رأس المال المتوقع سداده من الطرح الأولي في الاكتتاب العام
<u>٢٠٠,٠٠٠</u>		
<u>٢٢٨,٧٦٤</u>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ على ٨ جزءاً من قائمة المركز المالي المستقبلية.



شركة طوكيو مارين العربية السعودية (شركة مساهمة سعودية)  
(تحت التأسيس)

إيضاحات حول قائمة المركز المالي المستقبلية  
كما في ١ إبريل ٢٠١٢م (تاريخ التأسيس المتوقع)

#### ١ - النشاط

إن شركة طوكيو مارين العربية السعودية، شركة مساهمة سعودية - تحت التأسيس (الشركة) بصدد الحصول على ترخيص للقيام بأعمال التأمين في المملكة العربية السعودية على أساس مبادئ التأمين التعاوني بموجب المرسوم الملكي رقم م/٢٥ وتاريخ ٣ جمادى الأولى ١٤٣٠هـ (الموافق ٢٨ أبريل ٢٠٠٩م) وفقاً لقرار مجلس الوزراء رقم ١٤٠ وتاريخ ٢ جمادى الأولى ١٤٣٠هـ (الموافق ٢٧ أبريل ٢٠٠٩م).

تتمثل أغراض الشركة في تقديم التأمين الطبي والخدمات المتعلقة به وفقاً لعقد تأسيس الشركة والأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

سيملك المؤسسون المدرجة أسماءهم في إيضاح ٤ حول قائمة المركز المالي المستقبلية ٧٠٪ من رأس مال الشركة ومقدارها ١٤٠ مليون ريال سعودي. أما النسبة المتبقية من رأس المال وهي ٤٠٪ من رأس المال ومقدارها ٦٠ مليون ريال سعودي فسيتم طرحها في الاكتتاب العام كما هو مبين في إيضاح ٥.

#### ٢ - السياسات المحاسبية الهامة

أعدت قائمة المركز المالي المستقبلية وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة:

##### العرف المحاسبي

أعدت قائمة المركز المالي المستقبلية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

##### استخدام التقديرات

يتطلب إعداد قائمة المركز المالي المستقبلية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها استخدام تقديرات وافتراسات. قد تؤثر مثل هذه التقديرات والافتراضات على الأرصدة المصرح عنها لبعض الموجودات والمطلوبات كما في تاريخ قائمة المركز المالي. كما أن أي تقديرات أو افتراضات تؤثر على الموجودات والمطلوبات قد تؤثر أيضاً على الإيرادات والمصروفات المصرح عنها لنفس الفترة المعدة لها التقارير المالية. وبالرغم من أن هذه التقديرات تستند إلى أفضل ما لدى الإدارة من علم بشأن الأحداث والتصرفات الحالية والمستقبلية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

##### مصرفات ما قبل التشغيل

تتم رسملة المصروفات التي تنفقها الشركة أثناء فترة التأسيس فيما يتعلق بعملية إصدار الترخيص والطرح الأولي في الاكتتاب العام (الطرح في الاكتتاب العام) ويتم التصريح عنها كمصرفات ما قبل التشغيل.

تحمل مصرفات ما قبل التشغيل التي ليس لها منافع مستقبلية على قائمة الدخل خلال الفترة المالية الأولى للشركة. أما مصرفات ما قبل التشغيل التي لها منافع مستقبلية فيتم إطفائها بطريقة القسط الثابت أو على مدى سبع سنوات أو فترة الانتفاع المقدرة لها، أيهما أقصر.

شركة طوكيو مارين العربية السعودية (شركة مساهمة سعودية)  
(تحت التأسيس)

إيضاحات حول قائمة المركز المالي المستقبلية  
كما في ١ إبريل ٢٠١٢م (تاريخ التأسيس المتوقع)

## ٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### الموجودات الثابتة

تقوم الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في قيمتها. تستهلك الموجودات الثابتة ناقصاً قيمتها التقديرية المتبقية في نهاية مدة استعمالها بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الانتاجية التقديرية للموجودات.

تتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات الثابتة لمعرفة الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى احتمال عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. في حالة وجود أي مؤشر على ذلك وإذا تجاوزت القيمة الدفترية القيمة التقديرية الممكن استردادها يتم عندئذ تخفيض قيمة الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها باعتبارها قيمتها العادلة، مخصوماً منها تكلفة بيعها، أو القيمة قيد الاستعمال، أيهما أعلى.

### دائنون ومبالغ مستحقة الدفع

يتم إدراج المطلوبات المتعلقة بالمبالغ المطلوب سدادها في المستقبل مقابل المصاريف التي يتم انفاقها من قبل المساهمين المؤسسين باسم الشركة وبالنيابة عنها.

## ٣ - استخدام الافتراضات والتقديرات في إعداد قائمة المركز المالي المستقبلية

وضعت الإدارة بعض الافتراضات والتقديرات في إعداد قائمة المركز المالي المستقبلية، كما هو مبين بالتفصيل في الإيضاحات ٤ إلى ٨ أدناه، والتي تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المصرح عنها. تتضمن قائمة المركز المالي المستقبلية توقعات بشأن تاريخ التأسيس وقد تختلف الأرصدة الفعلية للموجودات والمطلوبات عن الأرصدة المصرح عنها لأن الأحداث كثيراً ما لا تقع كما هو مخطط له.

## ٤ - النقد المطلوب سداها من قبل المساهمين المؤسسين

الرقم	اسم المساهم	عدد الأسهم بالآلاف (غير مراجعة)	رأس المال المدفوع (ريال سعودي بالآلاف) (غير مراجع)
	شركة طوكيو مارين آند نيشيدو فاير انشورانس	٥٧٥٠	٥٧٥٠٠
١	كومياني ليمتد	٥٧٥٠	٥٧٥٠٠
٢	بنك الانماء	١٠٠٠	١٠٠٠٠
٣	شركة سابك للاستثمارات الصناعية	١٠٠٠	١٠٠٠٠
٤	المؤسسة السعودية للتجارة والتوزيع	٤٠٠	٤٠٠٠٠
٥	الشيخ/ عبدالله الرميضان	١٠٠	١٠٠٠٠
٦	جيان السعودية المحدودة	١٠٠	١٠٠٠٠
		<u>١٤٠٠٠</u>	<u>١٤٠٠٠٠</u>

شركة طوكيو مارين العربية السعودية (شركة مساهمة سعودية)  
(تحت التأسيس)

إيضاحات حول قائمة المركز المالي المستقبلية  
كما في ١ إبريل ٢٠١٢م (تاريخ التأسيس المتوقع)

٥ - رأس المال المتوقع من الطرح الأولي في الاكتتاب العام

يمثل هذا البند ومقداره ٦٠ مليون ريال سعودي ٣٠٪ من رأس المال البالغ ٢٠٠ مليون ريال سعودي، ويتكون من ٦٠٠٠٠٠٠٠ سهم القيمة الاسمية لكل سهم منها ١٠ ريال سعودي سيتم طرحها في الاكتتاب العام.

٦ - مصاريف ما قبل التشغيل

ريال سعودي  
بالآلاف  
(غير مراجع)

٩١٥٤  
٢٧١٦  
١٨٣٦  
٥٩٨  
٢٧٦  
٧٣٠٠  

---

---

٢١٨٨٠

مصرفات الطرح الأولي في الاكتتاب العام  
ضمانات بنكية  
تكلفة موظفين  
خدمات مهنية  
مصرفات سفر  
أخرى

٧ - موجودات ثابتة

ريال سعودي  
بالآلاف  
(غير مراجع)

٢٣٨٦  
٤٤٩٨  

---

---

٦٨٨٤

نظام تقنية معلومات جديد (بريميا) والأجهزة التكميلية لتقنية المعلومات  
مصرفات رأسمالية أخرى متعلقة بتقنية المعلومات

٨ - المعاملات مع جهات ذات علاقة وأرصدها

هناك مبلغ ٢٨٧٦٤ ألف ريال سعودي مستحق السداد لشريك مؤسس هو شركة طوكيو مارين آند نيشيدو فاير انشورانس كومباني ليمتد وجهة ذات علاقة بها وهي شركة حسين العويني وشركاه المحدودة فيما يتعلق بمصرفات ما قبل التشغيل المسددة منهما.

ريال سعودي  
بالآلاف  
(غير مراجع)

٣٧١٦  
٢٥٠٤٨  

---

---

٢٨٧٦٤

شركة طوكيو مارين آند نيشيدو فاير انشورانس كومباني ليمتد  
شركة حسين عويني وشركاه المحدودة

